
ANNUAL
REPORT

2015
年度報告

[股份代號 : 00525]



ANNUAL REPORT

2015 年度報告

[股份代號 : 00525]

廣深—廣坪—廣九

列車途徑主要站點分布圖

8,536.70 (萬人)

4,592.50 (萬人)

3,565.77 (萬人)

378.43 (萬人)

旅客周轉量 259.89 億人公里

2015年客運發送總人數

長途車旅客發送人數

廣深城際列車發送人數

直通車旅客發送人數

4,843.80 (萬噸)

1,688.15 (萬噸)

3,155.65 (萬噸)

貨物周轉量 108.74 億噸公里

2015年總貨運量

貨物發送量

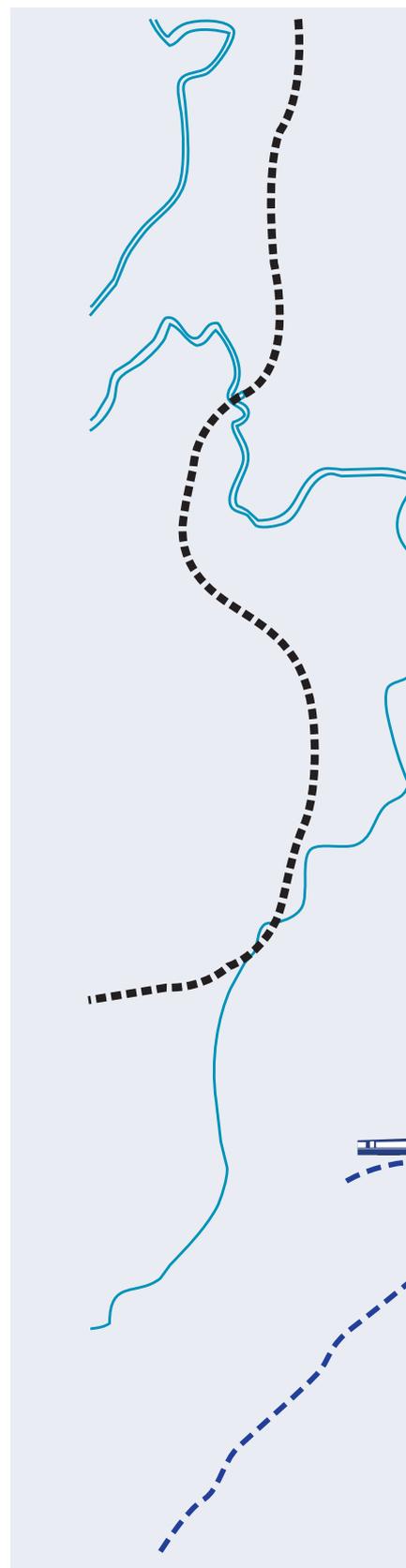
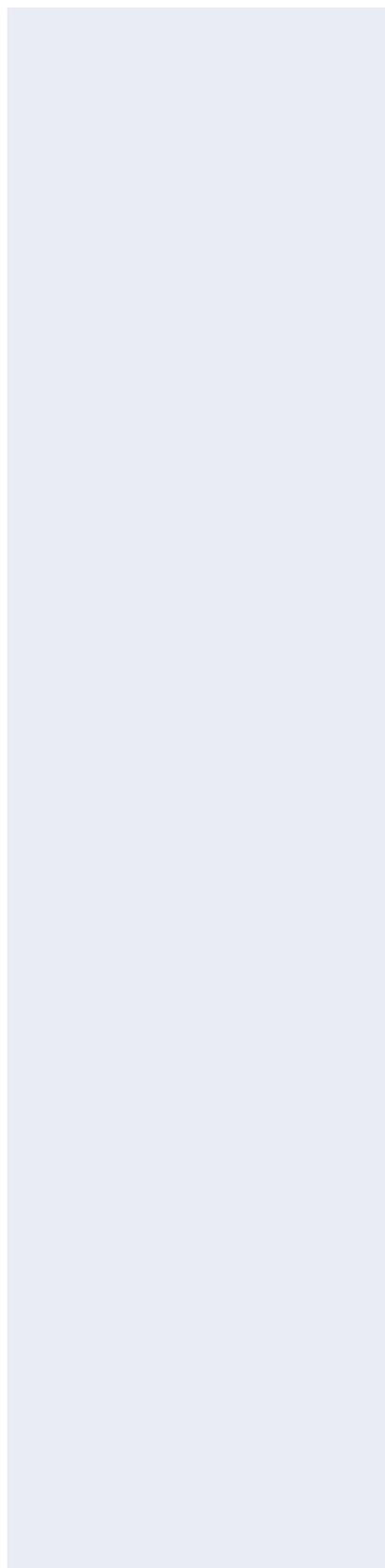
貨物接運量 (含到達及通過)

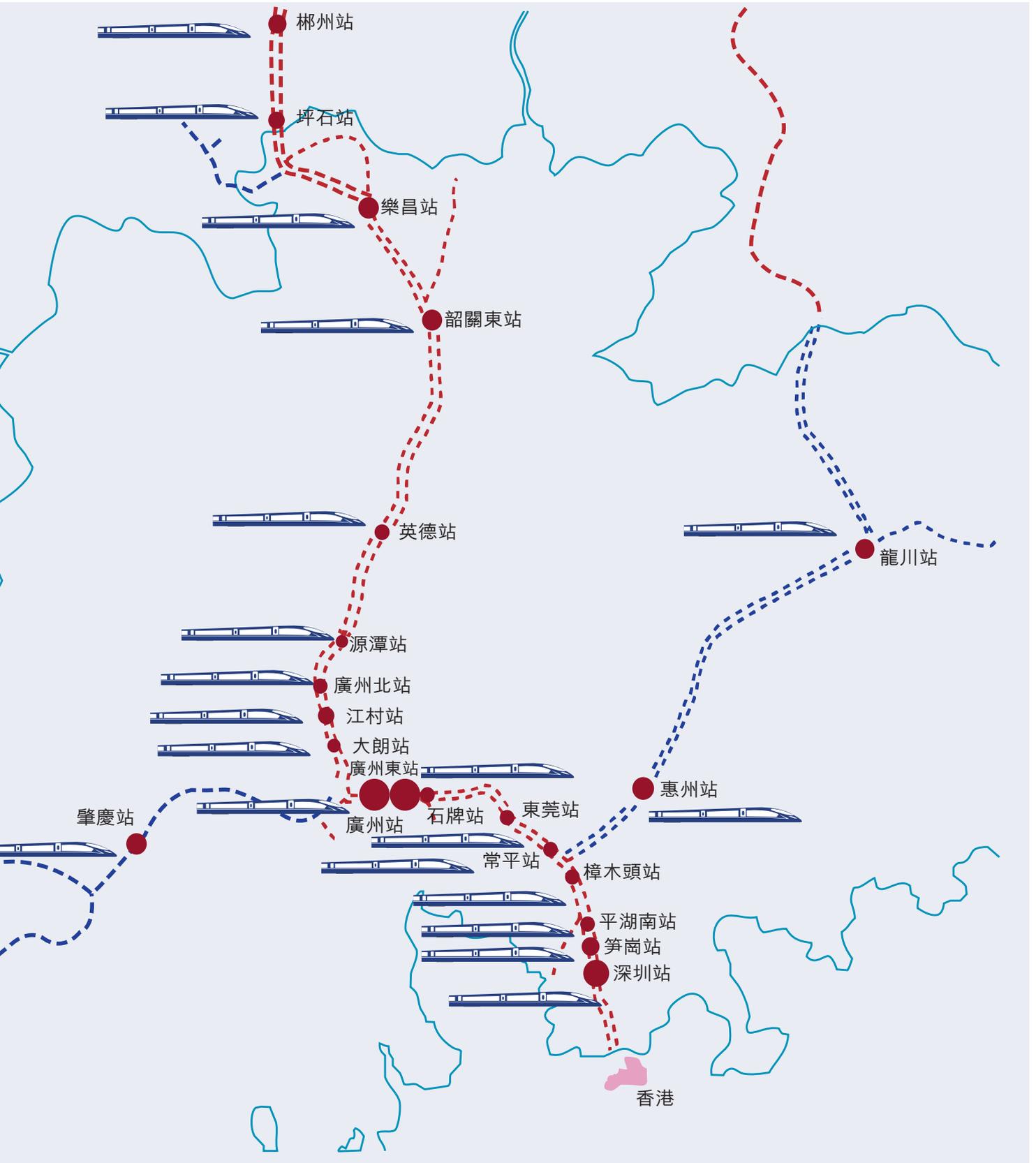
單綫鐵路

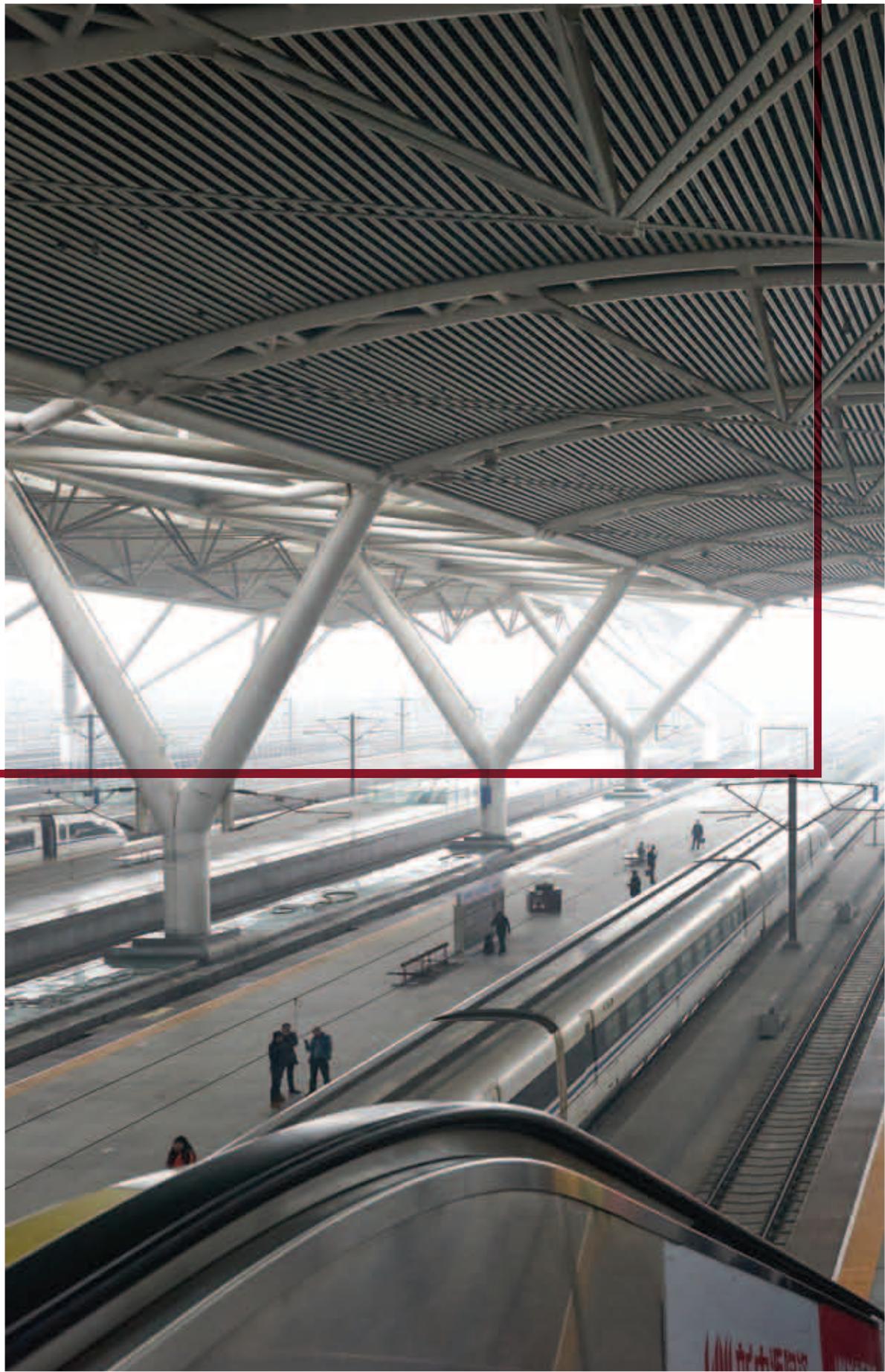
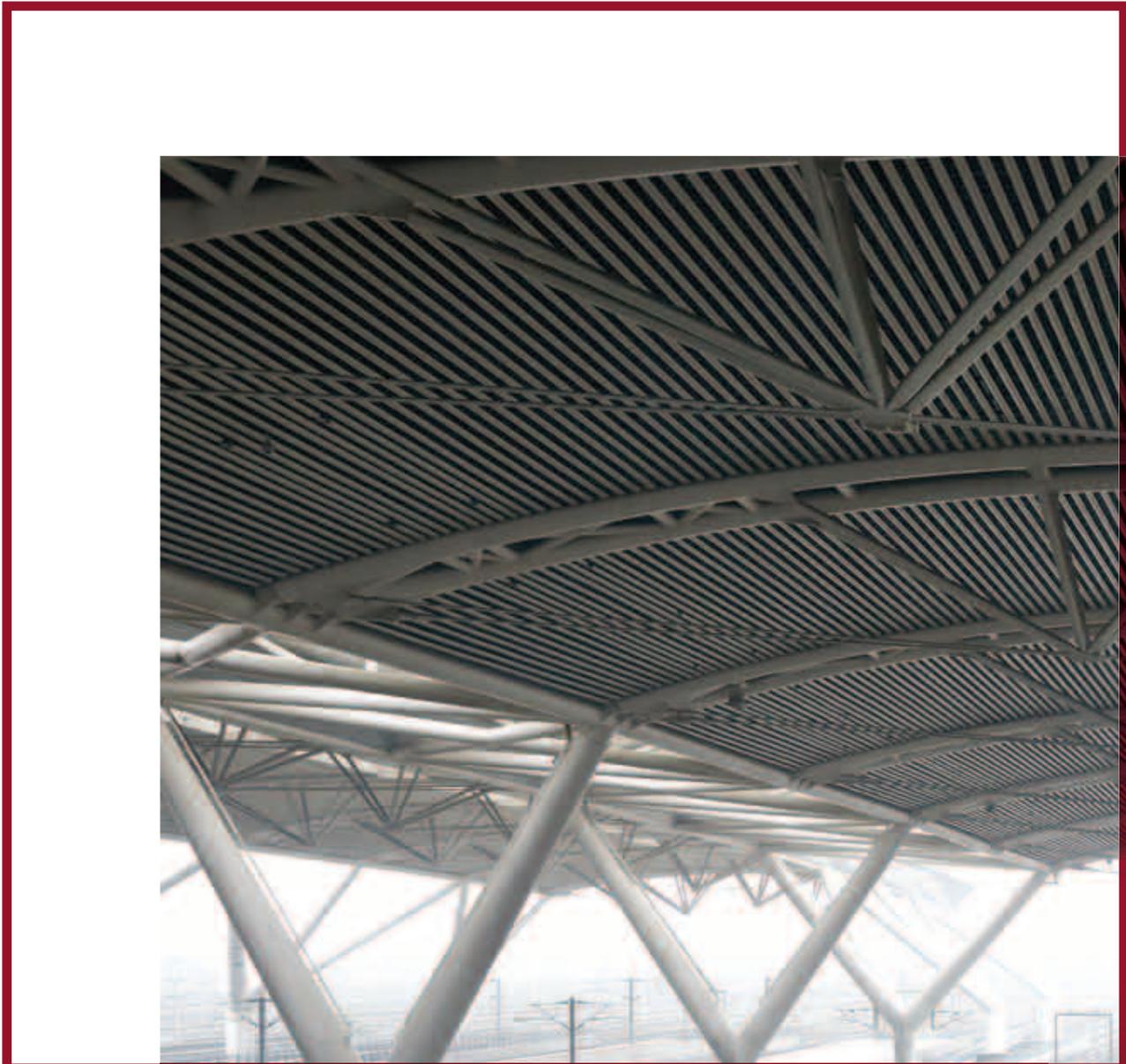
雙綫及以上鐵路

建設中鐵路

合資鐵路、地方鐵路









5

广州南站欢迎您



12:00 12:00 12:00

4

重要提示

- 一、 公司董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席審議本年度報告的董事會會議。
- 三、 羅兵咸永道會計師事務所為公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 公司董事長武勇、總經理胡鄴鄴、總會計師唐向東、財務部長林聞生聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司第七屆董事會第十次會議已於2016年3月29日審議通過了報告期利潤分配預案，董事會建議以2015年12月31日的總股本7,083,537,000股為基數，向全體股東派發2015年度末期現金股息每股人民幣0.08元(含稅)，總額為人民幣566,682,960元。該預案尚需提呈公司2015年度股東周年大會審議批准後方可實施。

- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本年度報告中如有涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，均不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意風險。

- 七、 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

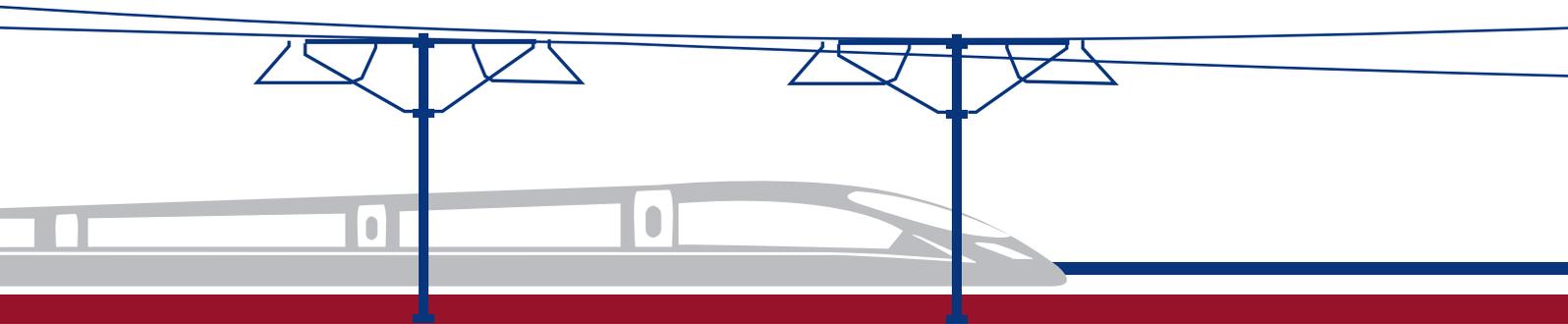
否

- 九、 重大風險提示

公司已在本年度報告中詳細描述未來可能面對的風險，請查閱「董事會報告(含管理層討論與分析)」章節中「可能面對的風險」部分的相關內容。



目錄



第一節	釋義	12
第二節	公司簡介和主要財務指標	14
第三節	公司業務概要	20
第四節	董事會報告(含管理層討論與分析)	24
第五節	重要事項	42
第六節	普通股股份變動及股東情況	52
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	62
第八節	公司治理	76
第九節	財務報告	94
第十節	備查文件目錄	194

第一節

釋義

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司、廣深鐵路	指	廣深鐵路股份有限公司
報告期、本期、本年度	指	2015年1月1日至12月31日止12個月
上年同期	指	2014年1月1日至12月31日止12個月
A股	指	公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
H股	指	公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
ADS	指	公司授權證券存托銀行(Trustee)在美國發行的、以美元計價並代表擁有50股H股的美國存托股份
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會

上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
紐交所	指	美國紐約證券交易所
證券及期貨條例	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
上市規則	指	聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視乎情況而定
《公司章程》	指	《廣深鐵路股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
中鐵總	指	中國鐵路總公司
廣鐵集團、第一大股東	指	廣州鐵路(集團)公司
廣珠城際	指	廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司
武廣鐵路	指	武廣鐵路客運專線有限責任公司
廣深港鐵路	指	廣深港客運專線有限責任公司
廣珠鐵路	指	廣珠鐵路有限責任公司
廈深鐵路	指	廈深鐵路廣東有限公司
贛韶鐵路	指	贛韶鐵路有限公司
貴廣鐵路	指	貴廣鐵路有限責任公司
南廣鐵路	指	南廣鐵路有限責任公司

第二節

公司簡介和主要財務指標

一、公司基本資料

(一) 公司信息

公司的中文名稱	廣深鐵路股份有限公司
公司的中文簡稱	廣深鐵路
公司的外文名稱	Guangshen Railway Company Limited
公司的法定代表人	武勇

(二) 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	郭向東	鄧艷霞
聯繫地址	廣東省深圳市羅湖區和平路 1052 號	廣東省深圳市羅湖區和平路 1052 號
電話	(86) 755-25588150	(86) 755-25588150
傳真	(86) 755-25591480	(86) 755-25591480
電子信箱	ir@gsrc.com	ir@gsrc.com

(三) 基本情況簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市羅湖區和平路 1052 號
公司註冊地址的郵政編碼	518010
公司辦公地址	廣東省深圳市羅湖區和平路 1052 號
公司辦公地址的郵政編碼	518010
公司網址	http://www.gsrc.com
電子信箱	ir@gsrc.com

(四) 信息披露及備置地

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.gsrc.com
公司年度報告備置地	廣東省深圳市羅湖區和平路 1052 號

(五) 公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	廣深鐵路	601333
H股	聯交所	廣深鐵路股份	00525
ADS	紐交所	—	GSH

(六) 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	周偉然、華軍
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
中國法律顧問	名稱	北京國楓律師事務所
	辦公地址	深圳市南山區深南大道高新南一道8號創維大廈C座12層
中國香港法律顧問	名稱	佳利(香港)律師事務所
	辦公地址	香港軒尼詩道500號希慎廣場37樓
美國法律顧問	名稱	美國謝爾曼·思特靈律師事務所
	辦公地址	香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈12樓
A股股份過戶登記機構	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股股份過戶登記機構	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712室至1716室
預托股份機構	名稱	摩根大通銀行
	辦公地址	美國紐約市紐約廣場4號13樓
主要往來銀行	名稱	中國建設銀行深圳分行嘉賓路支行
	辦公地址	中國深圳市嘉賓路金威大廈1至4樓



二、公司簡介

公司於 1996 年 3 月 6 日按照《公司法》在中國深圳市註冊成立。

1996 年 5 月，公司發行的 H 股和美國存托股份分別在聯交所和紐交所上市；2006 年 12 月，公司發行的 A 股在上交所上市；2007 年 1 月，公司運用發行 A 股所募集資金成功收購廣州至坪石段鐵路，公司經營範圍由區域鐵路進入全國鐵路骨幹網絡。目前，公司是中國唯一一家在上海、香港和紐約三地上市的鐵路運輸企業。

公司主要經營鐵路客貨運輸業務及與香港鐵路有限公司合作經營過港直通車旅客列車運輸業務，並為國內其他鐵路公司提供鐵路運營服務。公司亦經營鐵路設施技術綜合服務、商業貿易及興辦各種實業等與公司宗旨相符的其他業務。

公司獨立經營的深圳 — 廣州 — 坪石鐵路，營業里程 481.2 公里，縱向貫通廣東省全境。其中廣坪段為中國鐵路南北大動脈 — 京廣綫南段；廣深段是目前中國內陸通往香港的唯一鐵路通道，連接京廣、京九、三茂、平南、平鹽、厦深鐵路和香港鐵路東鐵綫，是中國鐵路交通網絡的重要組成部分。

客運業務是公司最主要的運輸業務。於 2015 年 12 月 31 日，公司每日開行旅客列車 239 對，其中廣深城際列車 105 對（含備用綫 19 對），直通車 13 對（廣九直通車 11 對、肇九直通車 1 對、京滬九直通車 1 對），長途車 121 對。公司廣深城際列車實施公交化運營，在客流高峰期平均每 10 分鐘就有 1 對「和諧號」電動車組在廣深間開行。公司與香港鐵路有限公司合作經營的過港直通車是穗港兩地的重要交通工具之一。公司組織開行多列以廣州、深圳為始發終到站的長途旅客列車，通達全國大部分省、自治區和直轄市。

貨運業務是公司重要的運輸業務。公司不僅擁有完善的貨運設施，能有效地進行整車、零擔、集裝箱、笨重貨物、危險貨物、鮮活貨物和超限貨物的運輸，而且經營的鐵路綫路與廣州、深圳地區的主要港口緊密相連，同時還通過鐵路專用綫與珠三角地區的若干大型工業區、物流園區和廠礦企業相連。公司貨物運輸的主要市場為中國內陸中長途運輸，在中國內陸中長遠距離貨物運輸方面具有競爭優勢。

鐵路運營服務是公司自 2009 年 12 月武廣鐵路開通運營以來開拓的一項客貨運輸延伸業務。目前，公司已經為武廣鐵路、廣珠城際、廣深港鐵路、廣珠鐵路、厦深鐵路、贛韶鐵路、南廣鐵路和貴廣鐵路等提供該項服務。隨著「泛珠三角」地區一系列高速鐵路和城際鐵路的陸續建成並投入運營，公司提供鐵路運營服務的區域範圍將更加廣泛，鐵路運營服務將成為公司一個新的業務增長點。





三、近五年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

損益項目	2015年	2014年	本期比上年同 期增減(%)	2013年	2012年	2011年
總營業額	15,725,309	14,800,781	6.25	15,800,677	15,091,886	14,690,835
總營業支出	14,156,735	13,751,961	2.94	13,927,369	13,229,398	12,101,001
經營溢利	1,453,947	1,055,958	37.69	1,888,211	1,934,303	2,564,048
除稅前溢利	1,451,838	880,633	64.86	1,701,753	1,758,136	2,378,337
除稅後溢利	1,063,308	661,126	60.83	1,271,083	1,316,985	1,802,372
股東應佔綜合 溢利	1,070,822	662,021	61.75	1,273,841	1,318,938	1,804,107
基本每股溢利 (元/股)	0.15	0.09	66.67	0.18	0.19	0.25
每ADS溢利 (元/個)	7.56	4.67	61.88	8.99	9.31	12.73

資產負債項目	2015 年末	2014 年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	2013 年末	2012 年末	2011 年末
資產總額	31,943,272	30,536,663	4.61	33,231,989	32,867,182	32,207,347
負債總額	4,499,010	3,750,203	19.97	6,537,624	6,871,143	6,819,939
股東權益(不含 少數股東權益)	27,462,488	26,745,843	2.68	26,650,544	25,945,190	25,334,606
每股淨資產 (元/股)	3.88	3.78	2.65	3.76	3.66	3.58

(二) 境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

第三節

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務及經營模式

報告期內，公司作為一家鐵路運輸企業，主要獨立經營深圳 — 廣州 — 坪石段鐵路客貨運輸業務，並與香港鐵路有限公司合作經營過港直通車旅客列車運輸業務，同時還受委托為武廣鐵路、廣珠城際、廣深港鐵路、廣珠鐵路、廈深鐵路、贛韶鐵路、南廣鐵路和貴廣鐵路等提供鐵路運營服務。

(二) 行業情況說明

鐵路作為國民經濟的大動脈、國家重要基礎設施和大眾化交通工具，在國民經濟和社會發展中具有重要作用。近幾年來，隨著國家「四縱四橫」高速鐵路網絡以及眾多城際鐵路陸續建成投產，鐵路運輸行業進入了一個高速發展期，鐵路客貨運輸能力和市場競爭地位得到明顯提升。到2015年底，全國鐵路營業里程達12.1萬公里，居世界第二位；高鐵運營里程超過1.9萬公里，居世界第一位。2015年，全國鐵路完成旅客發送量25億人，連續3年實現10%的增長；全國鐵路完成貨運量33.6億噸，雖然因受宏觀經濟增速放緩的影響，同比下降11.9%，但是零散貨物運量同比增長18.7%，集裝箱發送量同比增長20.2%。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

有關報告期內公司主要資產發生重大變化的情況說明，請查閱本年度報告「董事會報告(含管理層討論與分析)」章節中有關「資產、負債情況分析」的相關內容。





7 站台
Platform

8 站台
Platform

安全出口
EXIT

第四節

董事會報告(含管理層討論與分析)



董事長

一、董事長致辭

各位股東：

本人謹此提呈公司及其附屬公司2015年度經審計的經營業績，敬請各位股東審閱。

(一)業績回顧

2015年，儘管宏觀經濟增速放緩、鐵路客運市場競爭加劇以及鐵路貨運市場運輸需求疲軟等不利因素給公司經營帶來了較大的影響，公司主營的客貨運輸業務繼續下滑，客貨運輸收入增長乏力，但在公司董事會的正確領導下，在全體員工的共同努力下，公司積極應對，採取了一系列“增收節支”措施，增收方面深挖客貨市場潛力，組織開行了3對廣州東至潮汕的跨線動車組，加強了湘粵線南方貨物快運列車的營銷力度，同時積極拓展鐵路運營服務範圍，報告期內新增為贛韶鐵路、貴廣鐵路和南廣鐵路提供鐵路運營服務；節支方面強化成本費用管理，大力壓縮一般性和非生產性支出，有效控制了公司的成本費用支出。通過上述努力，公司克服了各類困難，取得了較好的經營成效，報告期內公司整體的營業收入仍有小幅增長，營業利潤和淨利潤同比有較大幅度增長。

2015年，公司完成旅客發送量8,536.70萬人，同比下降5.27%；貨運發送量1,688.15萬噸，同比下降7.84%；實現營業收入人民幣157.25億元，同比增長6.25%；股東應佔綜合溢利人民幣10.71億元，同比增長61.75%；基本每股收益人民幣0.15元。

2015年，公司董事會認真履行《公司章程》賦予的各項職責，各位董事誠信勤勉地開展工作，致力於提高公司治理水平和規範公司經營管理行為。公司全年召開1次股東大會、6次董事會會議和6次審核委員會會議，對涉及公司財務預算、生產經營和制度建設等方面的重大事項進行了科學決策，保證了公司的持續穩定發展。

公司堅持長期穩定的現金分紅政策，公司董事會建議派發2015年度末期現金股息每股人民幣0.08元，佔本年度基本每股收益的53.33%。該等末期股息提案尚待提交公司2015年度股東周年大會審議批准。

（二）前景展望

2016年，公司將繼續秉承「安全優質、興路強國」的新時期鐵路精神，認真貫徹股東大會和董事會的科學決策和部署，緊密圍繞公司經營目標，主動適應經濟發展新常態，堅持以市場為導向，以經濟效益為中心，以科學發展、和諧發展為主綫，加強安全協調，深挖運營潛力，改善客貨服務，優化資產管理，強化成本控制，規範經營管理，統籌抓好安全、運輸、經營、建設、穩定等各方面工作，努力把公司打造成安全可控、服務優質、效益良好、管理科學的上市企業。

在生產安全方面：牢固樹立安全發展理念，深入推進安全風險管理，扎實推進安全優質標準綫建設，完善安全生產配套保障，確保鐵路運輸安全持續穩定。

在經營管理方面：深挖客貨市場潛力，深化運輸組織改革，以推進重點項目建設為依托提升客貨運輸能力，以提高客貨運輸收入為重點強化主營業務，努力提高客貨運輸服務質量，全面提升客貨運輸核心競爭力；積極拓展鐵路運營服務，優化鐵路運營服務管理模式；強化全面預算管理，規範合同管理及招標採購行為，加強公司資產管理，嚴控成本費用支出，提升公司經營管理水平和經營效益。



在公司治理方面：堅持依法治企，不斷完善公司法人治理結構和治理制度，維護公司和股東的合法權益；建立健全內部控制制度，優化內部控制環境，規範內部決策程序，確保公司依法合規經營；深入貫徹「真實、準確、完整、及時、公平」的信息披露原則，提高信息披露質量，增強公司的透明度。

本人及董事會成員相信，在新的一年裏，在全體股東和社會各界的大力支持下，在董事會、監事會、管理層和全體員工的共同努力下，公司各項事業一定能夠取得新的進步，為股東創造新的價值，為社會發展做出新的貢獻。

承董事會命
武勇
董事長

中國·深圳
2016年3月29日

二、董事會關於報告期內公司主要經營情況的討論與分析

2015年，公司營業收入為人民幣157.25億元，比上年同期的人民幣148.01億元增長6.25%，其中，客運、貨運、路網清算及其他運輸服務、其他業務收入分別為人民幣69.97億元、17.61億元、58.75億元及10.92億元，分別佔總收入的44.50%、11.20%、37.36%及6.94%；經營溢利為人民幣14.54億元，比上年同期的人民幣10.56億元增長37.69%；股東應佔綜合溢利為人民幣10.71億元，比上年同期的人民幣6.62億元增長61.75%。

(一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	15,725,309	14,800,781	6.25
營業成本	14,156,735	13,751,961	2.94
其他收入及其他收益／(損失) — 淨額	(114,627)	7,138	不適用
財務費用	4,608	180,373	(97.45)
所得稅支出	388,530	219,507	77.00
經營活動產生的現金流量淨額	2,259,691	1,945,576	16.15
投資活動產生的現金流量淨額	(1,349,235)	3,373,821	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(354,710)	(4,067,018)	(91.28)



1、收入和成本分析

(1) 客運業務

客運是公司最主要的運輸業務，包括廣深城際列車、長途車和過港(香港)直通車運輸業務。於2015年12月31日，公司列車運行圖上每日共開行旅客列車239對，其中：廣深城際列車105對(含備用綫19對)；直通車13對(廣九直通車11對、肇九直通車1對、京(滬)九直通車1對)；長途車121對。下表所列為本期客運收入及客運發送量與上年同期之比較：

	2015 年	2014 年	同比增減(%)
客運收入(人民幣元)	6,997,562,064	6,988,288,048	0.13
— 廣深城際列車(*)	2,224,043,859	2,115,108,336	5.15
— 直通車	510,396,796	526,936,922	(3.14)
— 長途車	3,883,550,989	3,782,513,251	2.67
— 客運其他收入	379,570,420	563,729,539	(32.67)
客運發送量(人)	85,366,993	90,112,724	(5.27)
— 廣深城際列車(*)	35,657,667	35,977,615	(0.89)
— 直通車	3,784,344	3,911,116	(3.24)
— 長途車	45,924,982	50,223,993	(8.56)
總乘客 — 公里(億人公里)	259.89	279.54	(7.03)

- 客運收入增長的主要因為：儘管受高鐵分流以及香港「佔中」事件影響，報告期內公司客運發送量同比減少，但是因公司分別自2014年9月30日和2015年2月1日起，積極組織開行了1對廣州至贛州的長途車和3對廣州東至潮汕的跨綫動車組，由此帶來總體客運收入增加。
- 旅客發送量下降的主要因為：(a)因珠三角地區開往內地主要城市的高鐵列車不斷增加，對既有綫客流產生了較大的分流影響；(b)受香港「佔中」事件影響，內地前往香港地區的客流有所減少。

* 包含3對廣州東至潮汕跨綫動車組的客運收入和客運發送量。

(2) 貨運業務

貨運是公司重要的運輸業務，包括深圳—廣州—坪石間鐵路貨運業務。下表所列為本期貨運收入及貨運量與上年同期之比較：

	2015年	2014年	同比增減(%)
貨運收入(人民幣元)	1,761,449,286	1,763,679,205	(0.13)
— 貨物發送	565,392,050	590,448,282	(4.24)
— 貨物接運(含到達及通過)	1,022,024,772	920,254,511	11.06
— 貨運其他收入	174,032,464	252,976,412	(31.21)
貨運量(噸)	48,438,015	51,562,026	(6.06)
— 貨物發送	16,881,520	18,317,817	(7.84)
— 貨物接運(含到達及通過)	31,556,495	33,244,209	(5.08)
總噸—公里(億噸公里)	108.74	114.35	(4.91)

- 貨運收入和貨運量下降的主要因為：儘管公司自2014年9月17日起組織開行了湘粵線南方貨物快運列車，而且全國鐵路貨物統一運價自2015年2月1日起平均每噸公里提高人民幣1分，但受宏觀經濟增速放緩、珠三角地區產業結構調整以及運輸市場競爭加劇等因素的影響，通過鐵路運輸的貨物仍有較大幅度的下降，由此造成總體貨運收入的下降。



(3) 路網清算及其他運輸服務業務

公司提供的路網清算服務包括客運路網清算服務和貨運路網清算服務，其他運輸服務主要包括提供鐵路運營、機客車租賃、乘務服務及行包運輸等服務項目。下表所列為本期路網清算及其他運輸服務收入與上年同期之比較：

	2015 年	2014 年	同比增減(%)
路網清算及其他運輸服務收入(人民幣元)	5,874,726,734	5,031,240,526	16.76
(1)路網清算服務	2,933,518,262	2,860,187,620	2.56
— 客運路網清算	2,701,206,537	2,630,933,093	2.67
— 貨運路網清算	232,311,725	229,254,527	1.33
(2)其他運輸服務	2,941,208,472	2,171,052,906	35.47
— 鐵路運營服務	2,387,219,118	1,773,355,800	34.62
— 其他服務	553,989,354	397,697,106	39.30

- 路網清算及其他運輸服務收入增長的主要原因為：報告期內公司為武廣鐵路、廣深港鐵路、厦深鐵路和贛韶鐵路提供的鐵路運營服務工作量增加，同時新增為貴廣鐵路和南廣鐵路提供鐵路運營服務，因此鐵路運營服務收入和乘務服務收入有較大幅度增加。

(4) 其他業務

公司其它業務主要包括列車維修、列車餐飲、租賃、存料及供應品銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。2015年，其他業務收入為人民幣10.92億元，較上年同期的人民幣10.18億元增長7.27%，增長的主要原因為：自2015年起，公司將提供機客車加油服務作為其他業務核算，而不再將其作為主營業務核算。

(5) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	項目名稱	2015年	2014年	同比增減(%)
鐵路業務	營業稅金	46,785	61,021	(23.33)
	人工及福利	4,767,083	4,441,615	7.33
	設備租賃及服務	3,908,545	3,629,757	7.68
	土地使用權租賃	55,090	53,962	2.09
	存料及供應品	1,224,262	1,310,106	(6.55)
	維修費用(不含存料及供應品)	716,193	905,540	(20.91)
	固定資產折舊	1,387,534	1,405,580	(1.28)
	租賃土地付款攤銷	17,949	18,245	(1.62)
	社會服務費用	16,080	12,430	29.36
	常務及行政費用	63,602	74,740	(14.90)
	應收賬款、其他應收款、存料及 供應品減值	59,637	—	100.00
	其他	887,645	816,832	8.67
小計	13,150,405	12,729,828	3.30	
其他業務	營業稅金	31,759	29,957	6.02
	人工及福利	443,014	469,273	(5.60)
	存料及供應品	341,386	306,128	11.52
	固定資產折舊	24,208	23,694	2.17
	租賃土地付款攤銷	10,464	919	1,038.63
	常務及行政費用	155,499	192,162	(19.08)
	小計	1,006,330	1,022,133	(1.55)
合計	14,156,735	13,751,961	2.94	

- 鐵路業務成本增減變化的主要原因為：(1) 提供鐵路運營服務從業人員增加、行業性工資上調以及住房公積金和社會保險繳費基數提高，工資及福利支出隨之增加；(2) 新增開行3對廣州東至潮汕的跨線動車組，以及向廣鐵集團清算的機車租賃費和鐵路運營服務管理費增加，設備租賃及服務費隨之增加；(3) 機車車輛維修工作量減少，維修費用隨之減少；(4) 列車開行對數減少以及機車牽引服務工作量下降，物料及水電消耗支出隨之減少；(5) 提供鐵路運營服務工作量增加，其他費用支出隨之增加。

(6) 主要客戶和供應商情況

報告期內，公司向前五名客戶的營業額佔年度營業總額的比例約為16%，向前五名供應商的採購額佔年度採購總額的比例約為13%。



2、費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2015年	2014年	同比增減(%)	主要變動原因分析
其他收入及其他收益/(損失)一淨額	(114,627)	7,138	不適用	銀行存款利息收入和固定資產報廢損失減少。
財務費用	4,608	180,373	(97.45)	公司於2014年底用自有資金償還了面值為人民幣35億元的中期票據，因此本期應付債券利息減少。
所得稅支出	388,530	219,507	77.00	報告期利潤總額隨營業收入增加而增加。

3、現金流量

2015年，公司的資金來源主要為經營活動收入，資金運用主要為經營及資本性支出、繳納稅款及支付股息。公司現金流量充足，公司認為有足夠的營運資金、銀行信貸及其他資金來源滿足經營發展的需要。

單位：千元 幣種：人民幣

	2015年	2014年	同比增減(%)	主要變動原因分析
經營活動產生的現金流量淨額	2,259,691	1,945,576	16.15	—
投資活動產生的現金流量淨額	(1,349,235)	3,373,821	不適用	本期末收回存期超過三個月以上的定期存款以及固定資產投資支出增加所致。
籌資活動產生的現金流量淨額	(354,710)	(4,067,018)	(91.28)	2014年底公司用自有資金償還了面值為人民幣35億元的中期票據，而2015年公司未再發生此等現金流出。

(二)非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三)資產、負債情況分析

資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上期期末數	本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)
固定資產	24,073,759	24,179,210	(0.44)
在建工程	569,573	401,434	41.88
租賃土地付款	948,526	668,005	41.99
存料及供應品	307,056	400,509	(23.33)
應收賬款	2,886,066	2,313,405	24.75
現金及現金等價物	2,220,803	1,665,057	33.38
應付帳款	1,105,291	1,438,444	(23.16)
固定資產及在建工程應付款	1,425,998	1,094,814	30.25
應交所得稅	313,656	157,865	98.69
預提費用及其他應付款	1,464,386	969,761	51.00

固定資產減少的主要因為：固定資產累計折舊增加所致。

在建工程增加的主要因為：在建工程投資項目增加所致。

租賃土地付款增加的主要因為：收購增城荔華部分股權導致土地使用權增加所致。

存料及供應品減少的主要因為：其他互換配件減少及計提舊軌料跌價準備所致。



應收賬款增加的主要因為：應收提供鐵路運營服務款及經營性關聯交易往來款增加所致。

現金及現金等價物增加的主要因為：報告期內營業收入增加，銀行存款餘額隨之增加。

應付帳款減少的主要因為：應付車輛維修款減少所致。

固定資產及在建工程應付款增加的主要因為：應付工程及設備款增加所致。

應交所得稅增加的主要因為：應交企業所得稅增加所致。

預提費用及其他應付款增加的主要因為：應付經營性關聯交易往來款增加所致。

於報告期末，公司資產負債率(按負債期末餘額除以總資產期末餘額計算)為 14.08%。

於報告期末，公司無任何資產擔保和抵押情況，亦無任何委托存款。

(四)投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期內，公司未進行股票、權證、可轉換債券等證券投資，亦未持有或買賣其他上市公司、非上市金融企業股權。有關報告期末公司對外股權投資的詳細情況，已列載於財務報表附註 10、11 和 15。

(1)重大的股權投資

報告期內，除列載於財務報表附註 37 有關業務合併所涉及的股權收購事項外，公司不存在其他重大的股權投資項目。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，公司重大的非股權投資項目主要包括：

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度投入金額	累計實際投入金額
新購 25T 型客車 116 輛	51,206	已完成	43,665	43,665

(3) 以公允價值計量的金融資產

報告期內，公司不存在以公允價值計量的金融資產。

(五) 重大資產和股權出售

報告期內，公司不存在重大資產和股權出售事項。

三、董事會關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

行業發展趨勢：鐵路作為國民經濟的大動脈、國家重要基礎設施和大眾化交通工具，在國民經濟和社會發展中具有重要作用。針對目前我國鐵路發展狀況不能滿足國民經濟和社會發展需要，鐵路客貨運輸需求依然緊張的局面，國務院先後於 2008 年和 2012 年審議發布了《中長期鐵路網調整規劃》和《「十二五」綜合交通運輸體系規劃》，從而掀起了中國鐵路尤其是高速鐵路和城際鐵路建設的新高潮。因此，預計在未來相當長的一段時期內，隨著中國經濟的持續穩定發展、國家「四縱四橫」高鐵網絡和眾多城際鐵路的建成投產，以及鐵路市場化改革的深入推進，鐵路運輸行業將迎來一個新的發展機遇期，鐵路客貨運輸能力和市場競爭地位將得以明顯提升。

行業競爭格局：國家鐵路實行高度集中、統一指揮的運輸管理體制，行業競爭主要來自外部，包括公路、航空、水運等其他運輸行業，且這種競爭關係將長期存在。但是，隨著鐵路市場化改革（如投融資體制、運輸管理體制、定價機制等改革）的逐步深入，鐵路行業市場准入條件將逐步放寬，鐵路行業投資主體趨於多元化，以及「四縱四橫」高鐵網絡和眾多城際鐵路的建成投產，預計未來鐵路運輸行業的競爭結構將發生較大的變化，不僅與公路、航空、水運等行業外的競爭將有所加劇，而且行業內的競爭亦會逐步增強。



(二) 公司發展戰略

在公司董事會的正確領導和科學決策下，緊抓大規模鐵路建設的歷史性機遇，積極適應鐵路體制改革的政策導向，立足於大珠三角地區，完善和優化以鐵路客貨運輸為主、以鐵路延伸業務為輔的業務組合，並圍繞服務質量提升持續推進管理創新、服務創新和技術創新，力爭將公司打造成為國內一流的鐵路運輸服務企業，實現公司「做大做強」的發展目標。

(三) 經營計劃

2016年3月29日，公司第七屆董事會第十次會議審議通過2016年度財務預算，公司計劃完成旅客發送量8,855萬人(不含委托運輸)，貨物發送量1,765萬噸。為實現上述目標，公司將重點做好以下工作：

1、生產安全方面：一是繼續推進「安全優質標準綫」建設，加大安全設施設備投入；二是以「安全管理規範化、現場作業標準化、檢查整治常態化」為重點推進安全風險管理。

2、客運業務方面：一是針對廣深港高鐵福田站開通運營、莞惠城際即將開通運營的情況，加強廣深城際列車客流分析，優化列車開行方案；二是鑒於公司已於2016年1月10日起新增開行了2對廣州東至潮汕的跨線動車組，不斷加強列車的客運營銷和運輸組織工作；三是加快推進廣深I、II線增設平湖城際客運站、廣深III、IV線廣州東至新塘段改建工程等大型項目建設，努力開拓廣深城際客運新的增長點；四是繼續加強對廣九直通車恢復票價後的客流分析，有針對性地推出客運營銷措施；五是充分利用全國鐵路列車運行圖將於2016年5月調整的時機，積極爭取開行更多有效益的長途車。

3、貨運業務方面：一是完善受理方式，堅決實行敞開受理，加強後廠運力保障，切實做到有貨就收、有貨就運；二是創新貨運列車開行模式，按市場需求組織開車，努力提高貨運列車運行速度，提高運輸效率，滿足客戶對運到時限的要求；三是強化市場營銷，落實區域營銷聯動機制，推行協議運輸、物流總包等服務方式，加快發展高鐵快運、貨物快運新業務，進一步拓展和延伸特貨運輸市場，大力發展集裝化運輸和專業物流、特色物流。

4、財務管理方面：一是嚴格執行公司成本預算，嚴禁無預算和超預算支出，壓縮預算外支出；二是加強資金撥付和資金安全管理，強化資金總量的管理和控制，統籌安排、合理使用，提高資金利用率。

(四)可能面對的風險

1、經營環境風險：作為深圳-廣州-坪石間鐵路運輸業務的主要供應商，公司客貨運服務吸引範圍主要包括粵港兩地，兩地經濟發展狀況及經濟增長水平直接影響公司客貨運業務的發展，如粵港經濟增長放緩，將引起市場對公司運輸需求的不足，從而影響公司的客貨運輸業務。

2、市場競爭風險：公司客貨運輸服務存在著與其他運輸方式如公路、水運及航空的競爭，公司在價格、便捷、發車頻率、服務質量及安全等多方面與汽車運輸公司、航運公司及航空公司間展開競爭。此外，隨著中國境內多條高速鐵路客運專線開通運營，以及珠三角地區軌道交通網絡逐漸完善，公司客貨運服務區內的客貨運輸競爭格局發生了較大變化，這種格局給公司現有的客貨運輸業務帶來較大的風險。

3、運輸價格波動及調整風險：運輸價格是影響公司營業收入的重要因素之一。若鐵路運價政策發生調整，或運價政策因為市場等原因在執行上與預期存在出入，都將給公司經營帶來一定風險。

4、財務風險：有關公司經營活動可能面臨的外匯風險、利率風險、信用風險及流動風險等財務風險，已列載於財務報表附註3，而且公司並未使用任何金融工具對沖該等風險。

5、自然災害風險：鐵路運輸較其他運輸方式受自然災害的影響較小，但是嚴重的自然災害如大面積持續雨雪冰凍、洪水等將對鐵路運輸構成較大危害，給公司經營帶來較大風險。



四、公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

五、其他披露事項

(一)稅項

公司於報告期內所適用所得稅的詳情，已列載於財務報表附註31。

(二)資本化利息

報告期內，公司無計入固定資產及在建工程的利息。

(三)物業及固定資產

報告期內，公司持有的物業均作為發展之用，且其百分比率(按《上市規則》第14.04(9)條所界定)未超過5%，有關報告期內公司所持物業及固定資產的變動情況，已列載於財務報表附註6。

(四)未分配利潤

公司未分配利潤於報告期內的變動情況，已列載於股東權益變動表。



(五) 盈餘公積

公司盈餘公積於報告期內的變動情況，已列載於股東權益變動表和財務報表附註 22。

(六) 附屬公司

於報告期末，公司所擁有的主要附屬公司之詳情，已列載於財務報表附註 10。

(七) 持有的重大投資、附屬公司及聯營公司的重大收購及出售情況，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

報告期內，除本年度報告所披露者外，公司沒有持有任何重大投資，沒有進行有關附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售，亦沒有任何重大投資或購入資本資產的確實計劃。

(八) 或有負債

於報告期末，公司無或有負債。

(九) 固定息率

於報告期末，公司沒有任何按固定息率所作的借貸。

(十) 法律及規則情況

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的所有有關法律及規則。



(十一) 附屬公司的董事

於報告期末，公司附屬公司中除東莞市常盛實業有限公司、深圳市南鐵工程建設監理有限公司和增城荔華股份有限公司外，其他公司均未成立董事會。上述三家附屬公司的董事會成員名單列示如下：

公司名稱	董事會成員名單
東莞市常盛實業有限公司	穆安雲、張應鴻、鄧輝、林聞生、李平穩、黎建平、周肖眉
深圳市南鐵工程建設監理有限公司	穆安雲、吳岳芳、胡榮澤、方雷、鄧榮君
增城荔華股份有限公司	穆安雲、鄧輝、林聞生、黃劍、朱小強

(十二) 與公司有重要關係的人士

報告期內，除本年度報告所披露者外，公司與其僱員、顧客及供貨商沒有涉及一般與僱員、顧客及供貨商以外的關係，亦沒有人士會對公司的業務構成嚴重影響。

(十三) 物業權益或有形資產的評估

報告期內，公司未曾根據《上市規則》第五章對物業或其他有形資產進行評估。

(十四)管理合約

報告期內，公司沒有訂立任何載有以下條款的合約：合約的另一方按該合約承擔該公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政；及該合約並非與該公司的任何董事或任何全職僱員所訂立的服務合約。

(十五)給予某實體的貸款

報告期內，公司沒有給予任何實體貸款。

(十六)獲准許的補償條文

於報告期末，公司無任何曾惠及或正在惠及任何一名公司的、或有聯繫的公司的董事(包括前任董事)的補償條文。

第五節

重要事項



監事會主席

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會、深圳證監局《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的相關規定，公司於2012年對《公司章程》中有關利潤分配的條款進行了修訂，修訂後的《公司章程》對公司現金分紅標準、比例、相關決策程序以及利潤分配政策調整的具體條件、決策程序和機制進行了明確規定，為獨立董事盡職履責和中小股東充分表達訴求提供了制度保障，充分維護了中小股東的合法權益。

公司自1996年上市以來，始終堅持持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展。報告期內，公司實施了2014年度利潤分配，即以2014年度末總股本為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣0.50元(含稅)，共計派發股息人民幣354,176,850元。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

分紅年度	每 10 股派息數 (元)(含稅)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表中歸屬 於上市公司股東 的淨利潤(*)	佔合併報表中歸屬 於上市公司股東 的淨利潤的比率 (%)
2015年	0.80	566,683	1,070,822	52.92
2014年	0.50	354,177	662,021	53.50
2013年	0.80	566,683	1,273,841	44.49

* 為按國際財務報告準則核算的股東應佔綜合溢利。

2015年利潤分配預案的說明：董事會建議以2015年12月31日的總股本7,083,537,000股為基數，向全體股東派發2015年度末期現金股息每股人民幣0.08元(含稅)，總額為人民幣566,682,960元。

上述預案將提呈公司2015年度股東周年大會審議批准，如若審議通過，公司將在該預案審議通過之日起兩個月內完成利潤分配工作。

對於公司A股股東，有關發放2015年度末期現金股息的具體安排，請及時留意並認真閱讀公司即時發布的《2015年度分紅派息實施公告》的相關內容。

對於公司H股股東，有關發放2015年度末期現金股息的具體安排，請及時留意並認真閱讀公司將於2016年4月8日發布的《2015年度股東周年大會通知》和將於2016年5月26日發布的《2015年度股東周年大會投票結果》等公告的相關內容。

就公司所知，截至本報告披露之日，不存在有關股東放棄或同意放棄2015年度擬派發之末期股息的安排。

(三) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用



二、承諾事項履行情況

適用 不適用

(一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	廣鐵集團	廣鐵集團及其下屬的任何其它成員將不會在公司運營的綫路範圍內，以任何方式直接或間接從事任何在鐵路運輸及相關業務上對公司有競爭的業務活動。廣鐵集團及其下屬的任何其它成員在廣坪段鐵路運營資產及業務收購後也不與公司存在同業競爭。	—	否	是
與首次公開發行相關的承諾	解決關聯交易	廣鐵集團	廣鐵集團在與公司的經營往來中，將儘量減少與公司的關聯交易，對於必不可少的關聯交易，廣鐵集團將本著公開、公正、公平的原則履行關聯交易，不會濫用大股東地位，作出損害公司利益的行為。	—	否	是
其他承諾	其他	廣鐵集團	廣鐵集團對廣坪段佔用土地在以授權經營形式取得後租予公司。廣鐵集團與公司簽訂《土地租賃協議》，自 2007 年 1 月 1 日正式生效，約定廣鐵集團將廣州至坪石段鐵路綫路的土地使用權租予公司，租賃期限為 20 年，雙方確定每年租金最高不超過人民幣 7,400 萬元。	20 年	是	是
其他承諾	其他	廣鐵集團	廣鐵集團於 2007 年 10 月向公司出具加強未公開信息管理承諾函，加強對未公開信息的管理。	2007 年 10 月	否	是

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用 不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用



五、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任		
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬		185
境內會計師事務所審計年限		8
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所	
境外會計師事務所報酬		593
境外會計師事務所審計年限		13

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	30
財務顧問	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	96

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

六、面臨暫停上市或終止上市風險的情況

報告期內，公司不存在面臨暫停上市或終止上市的情況。

七、破產重整相關事項

適用 不適用

八、重大訴訟、仲裁事項

適用 不適用

九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

十、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其控股股東、實際控制人不存在誠信狀況方面需要說明的事項。

十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

適用 不適用

十二、重大關聯交易

適用 不適用

(一)與日常經營相關的關聯交易

報告期內，公司發生的與日常經營相關的關聯交易，已列載於財務報表附註38(c)。公司確認下述交易屬於聯交所《上市規則》第14A章下所述的關連交易(包括持續關連交易)，並且同時屬於財務報表附註38(c)所列載的關聯方交易。就下述交易，公司已遵守聯交所《上市規則》第14A章的規定和要求。



單位：千元 幣種：人民幣

關連交易方	關連關係	關連交易 類型	關連交易內容	關連交易定價原則	關連交易金額
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	提供勞務	列車服務	按照全成本協商定價或中鐵總制定價格結算	751,956
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	提供勞務	通過中鐵總清算的路網清算服務	按照中鐵總制定價格結算	1,180,852
廣鐵集團之子公司	第一大股東的子公司	提供勞務	鐵路運營服務	協議定價，按照成本加成結算	550,168
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	銷售商品	出售存料及供應品	按照全成本協商定價	25,940
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	接受勞務	列車服務	按照全成本協商定價或中鐵總制定價格結算	888,903
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	接受勞務	通過中鐵總清算的路網清算服務	按照中鐵總制定價格結算	1,406,962
廣鐵集團	第一大股東	土地租賃	土地租賃服務	協議定價	55,090
廣深實業	第一大股東的子公司	接受勞務	運輸綜合服務	協議定價，按照成本加成結算	16,080
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	接受勞務	維修及保養服務	按照全成本協商定價	489,038
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	採購物資	購入存料及供應品	協議定價，按照採購金額加 0.3%-5% 不等的管 理費結算	384,262
廣鐵集團及其子公司	第一大股東及其子公司	接受勞務	建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的預決算結算	226,089

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

適用 不適用

報告期內，公司發生的資產或股權收購、出售方面的關聯交易，已列載於財務報表附註 37。

(三)共同對外投資的重大關聯交易

適用 不適用

(四)關聯債權債務往來

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額
深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司	全資子公司	908	—	908
增城荔華股份有限公司	控股子公司	1,458	(227)	1,231
深圳廣鐵土木工程有限公司	聯營公司	11	(11)	—
合計		2,377	(238)	2,139
關聯債權債務對公司的影響		對公司經營成果及財務狀況均無重大影響		

(五)與第一大股東及其附屬公司之間訂立的合約

報告期內，除本年度報告中披露者外，公司或其任何一家附屬公司與第一大股東或其附屬公司之間無訂立其他重要合約。

(六)獨立董事對持續關連交易的確認

對於公司於報告期內所參與之持續關連交易，公司獨立非執行董事確認：該等關連交易均在日常業務中訂立，且均按一般商務條件並根據有關協議的條款進行，交易條款公平合理，符合公司和股東的整體利益；且未有超越先前日期為2013年10月18日之公告所披露的上限。



(七)核數師對持續關連交易的確認

公司的核數師已根據香港會計師公會發布的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，對截至報告期末止年度的關連交易執执行程序，並對上述關連交易報告如下：

- (1)公司核數師並無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲公司董事會批准；
- (2)就貴公司提供貨品或服務所涉及的交易，公司核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在所有重大方面未有按照公司的定價政策進行；
- (3)公司核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在所有重大方面未有按照該等交易的協議條款進行；
- (4)就每項持續關連交易的總金額而言，公司核數師並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的金額超出公司先前公告的年度上限總額。

(八)其他

報告期內，除本年度報告中披露者外，公司沒有發生其他重大關聯交易事項。

十三、重大合同及其履行情況

(一)托管、承包、租賃事項

適用 不適用

(二)擔保或財務資助情況

適用 不適用

(三) 委托他人進行現金資產管理的情況

1、委托理財情況

適用 不適用

2、委托貸款情況

適用 不適用

3、其他投資理財及衍生品投資情況

適用 不適用

(四) 質押情況

報告期內，公司第一大股東及其實際控制人沒有把其持有的公司股份全部或部分權益加以質押，以擔保公司的債務、保證或其他責任上的支持。

(五) 貸款協議及其履行情況

報告期內，公司或其附屬公司沒有訂立任何貸款協議，亦沒有違反任何對其業務運作影響重大的貸款協議條款。

(六) 其他重大合同

報告期內，除本年度報告中披露者外，公司無其他重大合同。

十四、其他重大事項的說明

適用 不適用

十五、積極履行社會責任的工作情況

報告期內，公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。有關報告期內公司在運輸安全、環境保護、社會公益等方面履行社會責任的工作情況，請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsfc.com>)披露的《2015年度社會責任報告》。

十六、可轉換公司債券情況

適用 不適用

第六節

普通股股份變動及股東情況



總經理

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

二、證券發行與上市情況

(一)截至報告期內證券發行情況

截止報告期末近3年，公司未發行任何證券。

(二)公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，公司普通股股份總數及股東結構、資產和負債結構均未因送股、轉增股本、配股、增發新股或其他原因而發生變動。

(三)現存的內部職工股情況

截止報告期末，公司未發行任何內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

(一)股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	289,611
年度報告披露日前一月末的普通股股東總數(戶)	298,277



(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	期末持股		前十名股東持股情況		股東 數量 性質
	數量	比例(%)	持有有限售條件 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	
廣州鐵路(集團)公司	2,629,451,300	37.12	—	無	— 國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(註)	1,419,421,076	20.04	—	未知	— 境外法人
中國證券金融股份有限公司	164,025,844	2.32	—	未知	— 國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	85,985,800	1.21	—	未知	— 國有法人
全國社保基金四零四組合	34,999,811	0.49	—	未知	— 其他
科威特政府投資局 — 自有資金	33,269,344	0.47	—	未知	— 其他
太原鋼鐵(集團)有限公司	30,781,989	0.43	—	未知	— 國有法人
博時基金 — 農業銀行 — 博時中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
大成基金 — 農業銀行 — 大成中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
工銀瑞信基金 — 農業銀行 — 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
嘉實基金 — 農業銀行 — 嘉實中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
南方基金 — 農業銀行 — 南方中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
易方達基金 — 農業銀行 — 易方達中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
銀華基金 — 農業銀行 — 銀華中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
中歐基金 — 農業銀行 — 中歐中證金融資產管理計劃	28,101,600	0.40	—	未知	— 其他
交通銀行股份有限公司 — 華安策略優選混合型證券投資基金	23,899,951	0.34	—	未知	— 其他
北京鳳山投資有限責任公司	22,481,281	0.32	—	未知	— 其他

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		
	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
廣州鐵路(集團)公司	2,629,451,300	人民幣普通股	2,629,451,300
HKSCC NOMINEES LIMITED(註)	1,419,421,076	人民幣普通股 境外上市外資股	10,533,627 1,408,887,449
中國證券金融股份有限公司	164,025,844	人民幣普通股	164,025,844
中央匯金資產管理有限責任公司	85,985,800	人民幣普通股	85,985,800
全國社保基金四零四組合	34,999,811	人民幣普通股	34,999,811
科威特政府投資局 — 自有資金	33,269,344	人民幣普通股	33,269,344
太原鋼鐵(集團)有限公司	30,781,989	人民幣普通股	30,781,989
博時基金 — 農業銀行 — 博時中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
大成基金 — 農業銀行 — 大成中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
工銀瑞信基金 — 農業銀行 — 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
嘉實基金 — 農業銀行 — 嘉實中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
南方基金 — 農業銀行 — 南方中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
易方達基金 — 農業銀行 — 易方達中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
銀華基金 — 農業銀行 — 銀華中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
中歐基金 — 農業銀行 — 中歐中證金融資產管理計劃	28,101,600	人民幣普通股	28,101,600
交通銀行股份有限公司 — 華安策略優選混合型證券投資基金	23,899,951	人民幣普通股	23,899,951
北京鳳山投資有限責任公司	22,481,281	人民幣普通股	22,481,281
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司未知上述股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。		

註：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其持有公司A股10,533,627股和H股1,408,887,449股，分別佔公司已發行A股和H股的0.19%和98.43%，乃分別代表其多個客戶持有。



(三)於報告期末，就公司董事、監事及高級管理人員所知，公司根據《證券及期貨條例》(香港法律第571章)第XV分部第336條須存置的登記冊記錄，以下人士(公司董事、監事或高級管理人員除外)持有公司的股份及相關股份中的權益或淡倉：

單位：股

股東名稱	股票類別	持股數	身份	佔類別股本的比例(%)	佔總股本的比例(%)
廣州鐵路(集團)公司	A股	2,629,451,300(L)	實益擁有人	46.52(L)	37.12(L)
BlackRock, Inc.	H股	217,845,866(L)	大股東所控制	15.22(L)	3.08(L)
		7,035,150(S)	的法團的權益	0.49(S)	0.10(S)
FIL Limited	H股	171,814,000(L)	投資經理	12.00(L)	2.43(L)
BlackRock Global Funds	H股	159,699,000(L)	實益擁有人	11.16(L)	2.25(L)

註：字母(L)代表好倉，(S)表示淡倉，(P)代表可供借出的股份。

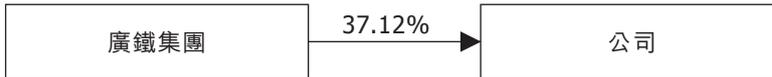
四、第一大股東及其實際控制人情況

(一)第一大股東情況

1、法人

名稱	廣鐵集團
單位負責人或法定代表人	武勇
成立日期	1992-12-05
主要經營業務	組織管理鐵路客貨運輸、科技與其他實業開發等。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

2、公司與第一大股東之間的產權及控制關係的方框圖



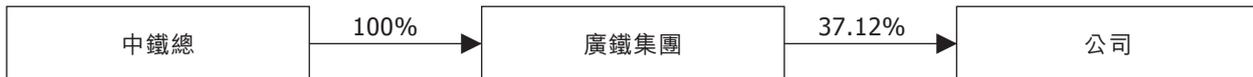
(二)第一大股東的實際控制人情況

1、法人

名稱	中鐵總
單位負責人或法定代表人	盛光祖
成立日期	2013-03-14
主要經營業務	以鐵路客貨運輸服務為主業，實行多元化經營。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	中鐵總是上交所上市公司大秦鐵路和鐵龍物流的實際控制人。
其他情況說明	於2013年3月14日，按照有關國務院機構改革和職能轉變的方案以及《國務院關於組建中國鐵路總公司有關問題的批復》（「批復」），廣鐵集團實際控制人原中華人民共和國鐵道部（「原鐵道部」）已被撤銷。根據批復，原鐵道部的行政職責被劃入交通運輸部及其下轄的新組建的國家鐵路局，而其企業職責被劃入新註冊成立的中鐵總，並且其相關資產、負債和人員一並劃入中鐵總。廣鐵集團為原鐵道部直屬的鐵路公司，其權益將劃轉至中鐵總（「劃轉」），劃轉完成後，公司第一大股東的實際控制人將變更為中鐵總。公司已於2013年4月24日在上交所網站（ http://www.sse.com.cn ）發布《關於第一大股東實際控制人變更的公告》及在聯交所披露易網站（ http://www.hkexnews.hk ）發布《鐵道部改制導致公司第一大股東之實際控制人變更公告》。截止報告期末，公司尚在瞭解劃轉的進度，並將就有關進展適時進行後續披露。



2、待上述劃轉完成後，公司與第一大股東的實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截止報告期末，除上述第一大股東外，公司無其他持股 10% 或以上的法人股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。

六、股份限制減持情況說明

適用 不適用

七、公眾持股量

截止報告期末，公司公眾持股數量為 4,454,085,700 股，佔公司總股本的 62.88%，按照 2015 年 12 月 31 日公司 H 股收市價格每股 3.87 港元計算，公眾持股市值約為 172.37 億港元，公司公眾持股比例符合有關規則對於維持足夠公眾持股量的規定。

八、重疊情況

報告期內，公司董事、最高行政人員或該等其他人士的權益沒有出現重疊情況。

九、購回、出售或贖回公司上市股份

截止報告期末，公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回公司上市股份。

十、優先購股權

根據公司《章程》及中國法律，公司無需對現有的股東按其持股比例給予其優先購買新股之權利。

十一、有關涉及本身的證券之交易

截止報告期末，公司及其任何附屬公司概無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證，亦無可贖回證券及認股期權計劃。

十二、上市證券持有人稅項減免

截止報告期末，公司的上市證券持有人按中國法律地位並不能夠因持有該等證券而享有稅項減免。





第七節

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

適用 不適用

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內 從公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否在 公司關聯方 獲取報酬
武勇	董事長	男	52	2014年12月16日	2017年5月28日	—	是
申毅	執行董事 總經理*	男	60	2014年5月29日 2008年10月10日	2017年5月28日 2015年12月9日	38.80	否
孫景	非執行董事	男	50	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
俞志明	非執行董事	男	56	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
陳建平	非執行董事	男	49	2015年5月28日	2017年5月28日	—	是
黃欣*	非執行董事	男	51	2014年5月29日	2015年5月28日	—	是
羅慶	執行董事	男	51	2014年5月29日	2017年5月28日	32.70	否
陳松	獨立非執行董事	男	43	2014年5月29日	2017年5月28日	11.20	否
賈建民	獨立非執行董事	男	58	2014年5月29日	2017年5月28日	13.50	否
王雲亭	獨立非執行董事	男	57	2014年5月29日	2017年5月28日	11.20	否
劉夢書	監事會主席	男	52	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
陳少宏	監事	男	49	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
申儉聰	監事	男	47	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
李志明	監事	男	54	2014年5月29日	2017年5月28日	—	是
周尚德	職工監事	男	45	2015年5月28日	2017年5月28日	33.10	
陳建平*	職工監事	男	49	2014年5月29日	2015年5月28日	—	是
宋敏	職工監事	女	45	2014年5月29日	2017年5月28日	29.40	否
胡鄴鄴	總經理	男	52	2015年12月9日	至今	3.00	否
穆安雲	副總經理	男	55	2009年2月23日	至今	32.80	否
郭向東	副總經理、董事會秘書	男	50	2010年12月28日	至今	32.80	否
唐向東	總會會計師	男	47	2008年12月19日	至今	32.50	否
合計	—	—	—	—	—	271.00	/

註：

- (1) 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有或買賣公司股票，亦未持有公司的股票期權及被授予限制性股票數量。
- (2) 以上「*」表示報告期內已離任，其中：申毅先生由於年齡原因終止擔任公司總經理，黃欣先生因為工作變動終止擔任公司非執行董事，而陳建平先生則因為工作變動由公司職工監事改任公司非執行董事。
- (3) 胡鄴鄴先生及陳建平先生均已確認，除本年度報告中披露者外，其與公司其他董事、監事、高級管理人員、主要股東或者控股股東之間沒有任何關係。

姓名	主要工作經歷
武勇	男，1963年6月出生，2014年12月加入公司，現任公司董事長，大學本科學歷，提高待遇高級工程師。武先生1986年7月參加工作，先後任上海鐵路局蚌埠分局宿縣工務段、淮北工務段、阜陽工務段、宿州工務段段長職務，2003年9月任上海鐵路局蚌埠分局分局長助理，2004年11月任上海鐵路局蚌埠分局副分局長，2005年3月任上海鐵路局合武鐵路工程建設指揮部指揮長，2005年4月任武漢鐵路局局長助理，2006年4月任武漢鐵路局副局長，2008年8月任武漢鐵路局常務副局長，2009年3月任成都鐵路局局長、黨委副書記，自2014年8月起任廣鐵集團董事長、總經理、黨委副書記。
申毅	男，1955年4月出生，2008年10月加入公司，現任公司執行董事。申先生畢業於北方交通大學(現北京交通大學)鐵道運輸專業，大學本科學歷。申先生擁有三十多年鐵路行業管理經驗，曾在鐵路運輸站段、鐵路分局、鐵路局工作，先後擔任香港啟文貿易有限公司、廣梅汕鐵路有限責任公司、廣鐵集團懷化鐵路總公司和石長鐵路有限責任公司總經理等職務，2008年10月至2015年12月任公司總經理。
孫景	男，1965年7月出生，2012年5月加入公司，現任公司非執行董事，大學本科學歷，工學碩士學位，高級工程師。孫先生在2004年6月之前曾先後在鄭州鐵路局鄭州分局鄭州北機務段、鄭州鐵路局機務處、鄭州鐵路局鄭州分局月山機務段任職，2004年6月至2007年3月任鄭州鐵路局機務處處長，2007年4月任鄭州鐵路局局長助理，自2007年5月起任廣鐵集團副總經理。
俞志明	男，1959年4月出生，2008年6月加入公司，現任公司非執行董事，大學本科學歷，工程碩士學位，高級會計師。俞先生擁有多年財務工作經驗，在2008年4月之前曾先後擔任鄭州鐵路局武漢分局財務處分處長、武漢鐵路局財務處處長、武漢鐵路局資金結算所主任、鐵道部資金清算中心常務副主任等職務，自2008年4月起任廣鐵集團總會計師。



姓名	主要工作經歷
陳建平	<p>男，1966年11月出生，1997年加入公司，現任公司非執行董事。陳先生曾在廣鐵一中、廣鐵集團火車頭體協、廣鐵集團及公司工作，並先後擔任廣鐵集團工會辦公室秘書、公司後勤供應部部長、公司客運事業部黨委副書記兼紀委書記、公司辦公室副主任、廣鐵集團機械化綫路中心工會主席，2007年至2012年10月任公司廣州客運段段長，2012年11月至2013年10月任廣鐵集團多元經營發展中心總經理、黨委副書記兼多種經營管理處處長，2013年11月至2014年9月任公司深圳北站站長、黨委副書記，自2014年10月起任廣鐵集團客運處處長。陳先生曾於2014年5月至2015年5月期間擔任公司職工監事。</p>
羅慶	<p>男，1964年9月出生，2008年12月加入公司，現任公司執行董事。羅先生畢業於中央黨校函授學院經濟管理專業，碩士研究生學歷，政工師。羅先生在2006年4月之前曾先後在廣東省體工隊、廣州鐵路局廣州分局工會、廣鐵集團羊城鐵路總公司工會、廣鐵集團羊城鐵路總公司火車頭體協、廣鐵集團火車頭體協擔任運動員、教練員、秘書長等職務，2006年4月至2008年10月任廣鐵集團工會組織部部長，2008年11月至2010年4月任公司工會主席，自2010年5月起任公司黨工委副書記、紀工委書記、工會主席。</p>
陳松	<p>男，1973年1月出生，2014年5月加入公司，現任公司獨立非執行董事，中山大學管理學院財務與投資方向博士學位，中國註冊會計師、美國註冊內部審計師。陳先生曾任廣東食品藥品學院高等數學和醫藥機械教師，中山大學管理學院 MBA 及 EMBA 校外導師，寶潔(中國)投資有限公司管理培訓生、口腔事業部(佳潔士)財務分析經理，亨氏(中國)投資有限公司事業部財務總監、首席財務執行官、執行董事，科蒂(中國)首席財務執行官和彩妝事業部董事、總經理，波爾亞太有限公司中國區財務總監，現任重慶啤酒股份有限公司副總經理、CFO。</p>
賈建民	<p>男，1957年8月出生，2014年5月加入公司，現任公司獨立非執行董事，研究生學歷，美國德克薩斯大學(奧斯汀)商學院博士學位。賈先生曾任國家自然科學基金委管理科學部專家諮詢委員會委員，全國 MBA 教育指導委員會委員，美國營銷科學學會(MSI)學術董事，擁有豐富的公司資訊和培訓經驗，其服務對象包括和記黃浦、中國電信、中國移動、中信銀行、IBM、中鐵集團、中國南車、中國北車等。賈先生現任香港中文大學工商管理學院市場學系教授和系主任、教育部「長江學者講座教授」。</p>
王雲亭	<p>男，1958年7月出生，2014年5月加入公司，現任公司獨立非執行董事。王先生畢業於西安交通大學醫學院醫學系，大學本科學歷，北京大學光華學院 EMBA。王先生曾任中商外貿深圳公司副總經理，北京首都華銀集團副總經理，現任陝西財富投資有限公司董事長。</p>

姓名	主要工作經歷
劉夢書	男，1963年7月出生，2014年5月加入公司，現任公司監事會主席，大學本科學歷，工程師。劉先生在2004年11月之前，曾先後在廣州鐵路局懷化分局、廣鐵集團長沙總公司任職，2004年11月至2006年4月任廣鐵集團黨委組織部部長，2006年4月至2008年9月任廣鐵集團黨委宣傳部部長，2008年9月至2013年12月任廣鐵集團辦公室主任，自2013年12月起任廣鐵集團黨委副書記、紀委書記。
陳少宏	男，1967年1月出生，2008年6月加入公司，現任公司監事，大學本科學歷，經濟師。陳先生長期從事企業管理的研究實踐工作，在2006年4月之前曾先後擔任廣鐵集團企業管理辦公室體制改革科副科長和科長、企業管理辦公室副主任、企業和法律事務處副處長等職務，2006年4月至2008年5月任廣鐵集團企業管理和法律事務處處長，2008年6月至2015年7月任廣鐵集團副總經濟師兼企業管理和法律事務處處長，自2015年8月起任廣鐵集團企業管理和法律事務處處長。
申儉聰	男，1968年9月出生，2011年6月加入公司，現任公司監事，大學本科學歷，經濟師。申先生在2011年3月之前曾先後擔任廣州鐵路局廣州分局廣州機保段團委書記、廣鐵集團幹部處副科長和科長、廣鐵集團人事處副處長兼黨委組織部副部長、公司深圳車站黨委書記兼副站長等職務，自2011年3月起任廣鐵集團人事處處長、黨委組織部部長。
李志明	男，1961年5月出生，2005年5月加入公司，現任公司監事。李先生畢業於中央黨校經濟管理專業，大學本科學歷，會計師。李先生在1996年之前曾先後在廣州鐵路局衡陽分局、廣鐵集團長沙鐵路總公司擔任多個管理職務，1996年至2005年3月任廣鐵集團長沙鐵路總公司財務分處分處長，自2005年4月起任廣鐵集團審計處副處長、處長。
周尚德	男，1970年12月出生，1994年加入廣深鐵路總公司(公司前身公司)，現任公司職工監事。周先生畢業於中央黨校，在職研究生學歷，政工師。周先生自1994年6月至2007年7月一直在公司任職，先後擔任公司原深圳北站(現「笋崗火車站」)團委書記、組織人事部副部長、黨委辦公室主任、綜合服務中心工會主席等職務。2007年7月至2011年3月周先生調任廣鐵集團，先後任職人事處副處長，辦公室副主任兼接待辦主任、機關事務部黨總支書記等職務。2011年3月周先生調回公司，先後擔任深圳站黨委書記、站長等職務，自2014年12月起任深圳北站站長。
宋敏	女，1970年11月出生，2012年11月加入公司，現任公司職工監事。宋女士畢業於蘭州大學會計專業，大學本科學歷，會計師。宋女士1991年即加入鐵路工作，曾在多家鐵路公司任職，曾先後擔任青藏鐵路公司計劃財務部運營財務室副主任、青藏鐵路公安局辦公室副主任兼財務主任、青藏鐵路公司企業年金理事會辦公室副主任、青海省國家稅務局財務管理處副調研員、中石油廣東銷售公司深圳分公司高級主管等職務，自2012年11月起任公司審計部部長。



姓名	主要工作經歷
胡鄴鄴	男，1963年11月出生，2015年12月加入公司，現任公司總經理，大學本科學歷，工程師。胡先生1985年參加工作，擁有三十年鐵路行業從業經驗。於1985年至2003年期間，胡先生曾先後擔任廣鐵集團原羊城鐵路總公司韶關車站(現「韶關東車站」)副總工程師、副站長，廣鐵集團原羊城鐵路總公司副總工程師、副總經理，廣鐵集團運輸處處長等職務，2003年7月至2006年3月任廣鐵集團副總經理並兼任公司董事，2006年3月至2012年2月任國際鐵路聯盟常駐法國巴黎總部世界部職員，2012年2月至2015年12月任廣深港客運專線有限責任公司副總經理，自2015年12月起任公司總經理。
穆安雲	男，1960年6月出生，2009年2月加入公司，現任公司副總經理，大學本科學歷，澳門科技大學工商管理碩士學位，經濟師。穆先生於1981年加入鐵路部門工作，曾先後在廣州鐵路局、廣鐵集團擔任多個管理職務，2000年5月至2009年1月任廣梅汕鐵路有限責任公司董事、副總經理，自2009年2月起任職公司副總經理。
郭向東	男，1965年11月出生，1991年加入廣深鐵路總公司(公司前身公司)，現任公司副總經理兼董事會秘書。郭先生畢業於華中師範大學，大學本科學歷，工商管理碩士學位，經濟師。郭先生在2004年1月之前曾先後擔任公司董事會秘書處副科長、副主任、主任等職務，2004年1月至2010年11月任公司董事會秘書，自2010年12月起任公司副總經理兼董事會秘書。
唐向東	男，1968年9月出生，1990年6月加入廣深鐵路總公司(公司前身公司)，現任公司總會計師。唐先生畢業於暨南大學工商管理專業，大學本科學歷，工商管理碩士學位，高級會計師。唐先生在2006年3月之前曾先後在公司勞資部、多元事業部和收入清算中心等部門擔任專業管理職務，2006年3月至2008年11月任公司財務部部長，自2008年12月起任公司總會計師。

(二)董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一)在股東單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
武勇	廣鐵集團	董事長、總經理、黨委副書記	2014年8月	至今
孫景	廣鐵集團	副總經理	2007年5月	至今
俞志明	廣鐵集團	總會計師	2008年4月	至今
陳建平	廣鐵集團	客運處處長	2014年10月	至今
劉夢書	廣鐵集團	黨委副書記、紀委書記	2013年12月	至今
陳少宏	廣鐵集團	企業管理和法律事務處處長	2015年8月	至今
申儉聰	廣鐵集團	人事處處長、黨委組織部部長	2011年3月	至今
李志明	廣鐵集團	審計處處長	2006年4月	至今

(二)在其他單位任職情況

適用 不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
武勇	廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司、石長鐵路有限責任公司、粵海鐵路有限責任公司	董事長
孫景	廣州電力機車有限公司	董事
俞志明	中國鐵路(香港)控股有限公司	董事長
	粵海鐵路有限責任公司、廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司、茂湛鐵路有限責任公司、廣東珠三角城際軌道交通有限公司	監事會主席
	廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司、石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南公司、海南高速鐵路有限公司、贛韶鐵路有限公司、中鐵集裝箱運輸有限責任公司、中鐵特貨運輸有限責任公司、懷邵衡鐵路有限責任公司、黔張常鐵路有限責任公司	董事
	廣珠鐵路有限責任公司	監事



任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
陳建平	海南鐵路經濟技術開發有限公司	董事
	中鐵紀念票證公司	監事
陳松	重慶啤酒股份有限公司	副總經理、CFO
賈建民	香港中文大學	工商管理學院市場學系教授和系主任、教育部「長江學者講座教授」
王雲亭	陝西財富投資有限公司	董事長
劉夢書	廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司	監事會主席
陳少宏	廣梅汕鐵路有限責任公司、粵海鐵路有限責任公司、廈深鐵路廣東有限公司、荊岳鐵路有限公司、廣東深茂鐵路有限責任公司、黔張常鐵路有限責任公司、廣東梅汕客運專線公司	董事
	石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南公司、海南鐵路經濟技術開發有限公司	監事會主席
	廣東三茂鐵路股份有限公司、湖南城際鐵路有限公司、廣東珠三角城際軌道交通有限公司、海南高速鐵路有限公司、贛韶鐵路有限公司、中鐵快運股份有限公司、廣州電力機車公司	監事
李志明	香港啟文公司、海南鐵路經濟技術開發有限公司	董事
	廣東深茂鐵路有限責任公司、廣州鐵城實業有限公司、北京興廣吉經貿公司	監事會主席
	廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司、石長鐵路有限責任公司、粵海鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司、懷邵衡鐵路有限責任公司、廈深鐵路廣東有限公司、贛韶鐵路有限公司、貴廣鐵路有限責任公司、南廣鐵路有限責任公司、荊岳鐵路有限責任公司、廣珠鐵路有限公司、廣東梅汕客運專線公司、廣州東北貨車外繞綫鐵路公司、廣州南沙港鐵路公司	監事
穆安雲	廣州鐵城實業有限公司、深圳廣鐵土木工程有限公司	董事
唐向東	廣州鐵城實業有限公司、深圳廣鐵土木工程有限公司	董事

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事、監事的薪酬或津貼標準在經過公司董事會審議後，再提交給股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	參照公司所在地深圳地區的薪酬水平並考慮不同人員的任職情況的基礎上，結合公司年度目標、工作任務的完成情況以及公司的經營業績而確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	報告期內，董事武勇、孫景、俞志明、陳建平和黃欣先生，監事劉夢書、陳少宏、申儉聰和李志明均未在公司領取薪酬。就公司所知，截至本報告披露之日，公司不存在有關董事、監事和高級管理人員已放棄或同意放棄任何薪酬的安排。有關報告期內董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況和按薪酬等級披露的酬金詳情，請查閱上述「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」和公司按國際財務報告準則編制的財務報表附註42的相關內容。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬總額為人民幣271.00萬元。

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
胡鄴鄴	總經理	聘任	新當選
申毅	總經理	解聘	到齡退休
陳建平	非執行董事	選舉	新當選
黃欣	非執行董事	離任	工作變動
周尚德	職工監事	選舉	新當選
陳建平	職工監事	離任	工作變動



五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

六、董事、監事和高級管理人員其他情況

(一)董事、監事或最高行政人員之股本權益

於報告期末，公司按《證券及期貨條例》第352條而須備存的登記冊中無任何公司的董事、監事或最高行政人員持有公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份、相關股份及債務證之權益及淡倉(包括根據該條例條文而擁有或被視為擁有之權益及淡倉)的記錄；公司亦無接獲任何董事、監事或最高行政人員根據聯交所《上市規則》附錄10之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)規定而須通知公司及聯交所之該等權益及淡倉的通知。

報告期內，公司、公司的附屬公司亦無參與訂立任何安排使公司之董事、監事、最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下子女取得認購公司或任何其他法人團體之股本或債務證券之權利。

由公司董事、監事擔任董事或僱員的其他公司並未擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向公司披露的公司股份及相關股份中的權益。

(二)董事、監事之服務合同

公司各董事及監事均與公司訂立了服務合同，而且公司或其任何附屬公司概無於2004年1月31日之前訂立，並獲豁免遵守《上市規則》第13.68條有關股東批准規定的董事及監事服務合約。公司各董事、監事概無與公司簽訂任何於一年內不可在不償(法定賠償除外)之情況下由公司終止之服務合同。

(三)董事、監事之合約權益

公司董事、監事在公司或任何附屬公司於年度內所訂立之重要交易、合約或安排中，概無直接或間接擁有任何權益。

七、員工情況

(一)員工情況

在職員工的數量合計	43,824
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	127
專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
客運人員	10,035
貨運人員	1,933
車務人員	6,860
機務人員	5,552
車輛人員	4,510
工務人員	4,511
電務人員	1,693
供電、供水人員	2,232
房建公寓人員	1,026
多種經營及其他子公司人員	381
技術行管人員	4,855
其他人員	236
合計	43,824
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
研究生及以上	107
大學本科	3,225
大學專科	11,508
其他(中專、高中、職業技校等)	28,984
合計	43,824



(二) 薪酬政策

公司對薪酬實行預算管理，每年年初由公司預算部門、勞資部門聯合編制年度工資預算，該預算首先經公司總經理辦公會議研究通過，然後上報公司董事會審議批准後由公司勞資部門組織實施。

公司員工的薪酬主要由基本工資、績效工資以及福利計劃組成，基本工資包括崗位工資、技能工資以及按照規定在應付工資項目下列支的各項津貼、補貼，績效工資是指與經濟效益、社會效益掛鉤考核的工資，或按工作量計件考核的計件工資，或與員工崗位業績掛鉤考核的績效工資等，而福利計劃包括按照政策規定繳交的各项社會保險、住房公積金等。報告期內，公司支付予員工的工資和福利總額請查閱財務報表附註 28。

在員工薪酬的分配過程中，公司一貫堅持按勞分配和效率優先、兼顧公平的原則，即員工薪酬分配以宏觀調控為前提、以崗位勞動評價為基礎、以員工績效考核為依據，充分發揮分配制度在公司激勵機制中的重要作用，調動廣大員工的積極性。

(三) 培訓計劃

報告期內，公司共有 608,808 人次參加了各類職業培訓，主要包括崗位規範化培訓、適應性培訓和繼續教育等，完成全年培訓計劃的 100%。

(四)員工保險和福利計劃

根據國家政策和行業法規的規定，公司為員工提供了一系列保險和福利計劃，主要包括：住房公積金、養老保險（基本醫療保險、補充養老保險）、醫療保險（基本醫療保險、補充醫療保險、生育醫療保險）、工傷保險和失業保險。

(五)退休計劃

截止報告期末，公司沒有施行任何退休計劃。





第八節

公司治理

一、公司治理相關情況說明

公司自 1996 年在聯交所和紐交所上市以及 2006 年在上交所上市以來，按照境內外有關《上市規則》和監管要求，結合公司實際，不斷完善公司治理結構，健全內部管理和控制制度，加強信息披露，規範公司運作。公司股東大會、董事會、監事會權責分明、各司其職，決策獨立、高效、透明。目前公司治理結構的實際情況與公司股票上市地監管機構有關上市公司治理的規範性文件不存在明顯差異。

報告期內，公司根據境內外證券監管機構對上市公司內部控制工作的有關要求，完成了 2014 年度內部控制自我評價工作及其相關的審計工作，並對《公司章程》、《股東大會議事規則》、《審核委員會工作條例》進行了修訂，進一步完善了公司治理和內部控制制度，促進了公司健康、可持續發展。

報告期內，鑒於國家鐵路實行高度集中、統一指揮的運輸管理體制，公司第一大股東廣鐵集團在行使法律、行政法規授予的行業主管行政職能過程中，需獲取公司有關財務信息，由公司於報告期內向其提供月度財務速報數據。對此，公司認真按照《內幕信息及知情人管理制度》的規定，加強對未公開信息的管理，及時提醒股東履行信息保密義務並防範內幕交易。

公司治理的完善是一項長期的系統工程，需要持續地改進和提高。公司將一如既往地積極根據有關規定及時更新完善公司內部制度，及時發現問題解決問題，夯實管理基礎，不斷提高公司規範運作意識和治理水平，以促進公司的規範健康和可持續發展。

二、股東大會情況簡介

(一) 報告期內股東大會召開情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2014年度股東周年大會	2015年5月28日	上交所網站(www.sse.com.cn)和 聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)	2015年5月29日

(二) 下一年度股東重要事項日誌

公司計劃於2016年5月26日召開2015年度股東周年大會，對包括利潤分配方案在內的事項進行投票表決，有關2015年度股東周年大會的具體安排，請投資者及時留意並認真閱讀公司將於2016年4月8日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)發布的《2015年度股東周年大會通知》。



三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委托出席次數	缺席次數		出席股東大會的次數
武勇	否	6	5	5	1	0	否	1
申毅	否	6	6	5	0	0	否	1
孫景	否	6	5	5	1	0	否	1
俞志明	否	6	6	5	0	0	否	1
陳建平	否	4	4	4	0	0	否	0
黃欣*	否	2	1	1	1	0	否	0
羅慶	否	6	6	5	0	0	否	1
陳松	是	6	6	5	0	0	否	1
賈建民	是	6	6	5	0	0	否	1
王雲亭	是	6	5	5	1	0	否	1

註：以上「*」表示報告期內已離任。

無連續兩次未親自出席董事會會議的情況。

年內召開董事會會議次數	6
其中：現場會議次數	1
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(二)獨立董事履行職責情況報告

1、出席會議情況

報告期內，公司先後召開1次股東大會、6次董事會會議和6次審核委員會會議，未召開薪酬委員會會議，公司所有獨立董事均親自出席或委托出席了全部的會議，具體情況請查閱本章節「董事參加董事會和股東大會的情況」和「審核委員會」的相關內容。

2、對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事對本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項均未提出異議。

3、對公司提出的建議及採納情況

報告期內，公司所有獨立董事本著對全體股東負責的態度，認真履行法律、法規和《公司章程》、《獨立董事工作條例》賦予的職責和義務，關心公司的生產經營和依法運作情況，積極參加董事會及相關會議，認真負責地審議了會議的各項議案，利用專業知識對公司重大項目投資、經營管理等方面提出建議和意見，還按規定和掌握的實際情況，對公司對外擔保、會計政策變更、董事更換等重大事項發表了獨立意見，在年報的編制及披露過程中，嚴格按照證券監管部門的要求及《審核委員會及獨立董事年報工作制度》的規定，積極履行職責，與公司及財務審計機構進行了充分、細緻的溝通，並提出相關建議，充分發揮了獨立董事的獨立作用，切實保障了廣大股東尤其是中小股東的合法權益。

一是建議公司按照商定的審計工作計劃安排，配合外部審計師做好2014年度報告的審計工作。公司及時提供審計所需要的會計資料和其他相關資料，保證了2014年度報告的審計質量。

二是建議公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所作為公司2014年度的境內外核數師。公司第七屆董事會第五次會議和2014年度股東周年大會先後審議批准了續聘上述境內外核數師的議案。



4、現場辦公、實地考察情況

報告期內，公司獨立董事通過參加公司現場會議、實地考察等形式瞭解公司的日常經營運作情況，平時也通過電話、電子郵件等保持與公司其他董事、高級管理人員和有關工作人員的溝通，具體情況如下：

時間	事項	地點	參加人員
2015年3月25日	視察深圳火車北站、參加第七屆董事會第五次會議	深圳火車北站、公司總部	陳松、賈建民
2015年5月28日	參加2014年度股東周年大會	公司總部	陳松、賈建民、王雲亭

5、發表獨立意見情況

報告期內，公司獨立董事發表獨立意見的情況如下：

時間	會議	事項	意見類型
2015年3月25日	第七屆董事會第五次會議	對公司對外擔保情況的專項說明及獨立意見	報告期內，公司無對外擔保的情況。
		對公司會計政策變更的專項說明	本次會計政策的變更對公司的財務報告沒有重大影響。
		對廣鐵集團提名陳建平先生作為公司第七屆董事會非獨立董事候選人的獨立意見	同意向股東大會推薦該位董事候選人。

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時未提出重要意見和建議，也不存在異議事項。

五、監事會對報告期內的監督事項無異議。

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

報告期內，公司自主經營，自負盈虧，在業務、人員、資產、機構、財務等方面均與第一大股東廣鐵集團保持獨立。

報告期內，公司不存在因部分改制、行業特性、國家政策或收購兼並等原因導致的同業競爭問題，公司第一大股東廣鐵集團亦有避免同業競爭和減少關聯交易方面的承諾，有關承諾的具體內容和履行情況，已列載於本年度報告「重要事項」章節。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

為加強對高級管理人員的激勵和約束，激勵高級管理人員提高管理能力和水平，及檢查評價各高級管理人員的工作和管理業績，公司對高級管理人員實行目標責任制考核，董事會每年年初與公司高級管理人員以及各子公司管理層簽訂包括客貨運量、運輸收入、安全、成本、利潤、管理等指標在內的目標考核責任書，考核期滿後，公司根據各高級管理人員目標任務完成情況和評價結果，分別兌現獎勵承諾。



八、是否披露內部控制自我評價報告

適用 不適用

公司董事會對建立和維護充分的財務報告相關內部控制及風險管理制度負責。財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息的真實、準確和完整，防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

公司從2006年開始根據2002年「美國薩班斯-奧克斯利法」的規定開展財務報告內部控制有效性的建設和評價工作，並從2011年開始貫徹落實國家五部委聯合頒布的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》，至今已形成了一套以機關各部門和下屬各單位為核心的包括投融資管理、信息披露、預算管理、資金管理、合同管理、工程項目管理、採購與付款、銷售與收款、成本費用、人事管理以及財務報告編制等內容的內部控制制度體系。公司基本建立起了貫穿決策、執行和監督全過程的內控制度，不相容崗位相互分離的制約機制，以及符合公司經營特點的管理規範與流程，形成了一套較為完整的內部控制評價體系，並對其有效運行進行持續監督。

報告期內，公司董事會繼續按照境內外有關要求，對財務報告相關內部控制及風險管理制度(包括財務、運營及合規控制，風險管理體系，會計和財務報告團隊的資源充足性、資質及經驗等方面)進行年度檢討和評價，並認為其在2015年12月31日(基準日)有效。有關評價報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2015年度內部控制評價報告》。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

九、內部控制審計報告的相關情況說明

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對董事會關於財務報告內控制度有效性的評價進行審計，並出具了無保留意見的審計報告。有關審計報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

十、企業管治報告

(一) 遵守《企業管治守則》的情況

報告期內，除關於建立提名委員會的企業管治守則條文之外，據公司及其董事所知，公司已符合聯交所《證券上市規則》附錄十四《企業管治守則》內所載之有關守則條文。同時，公司已應用《企業管治守則》列載的原則於其企業管治架構及常規內。

截止報告期末，公司董事會經審慎考慮公司所處行業的政策環境和背景以及公司長期以來的企業管理架構，決定暫不成立提名委員會。而根據《公司章程》以及《股東提名董事候選人程序》的規定，在公司董事任期屆滿或者公司董事出現缺額時，單獨或者合併持有公司已發行股份百分之三以上的股東，可以書面提案的方式向公司提出非獨立董事候選人；單獨或者合併持有公司已發行股份百分之一以上的股東，可以書面提案的方式向公司提出獨立董事候選人，並且公司董事須經公司股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。



(二) 董事、監事和高級管理人員的證券交易以及在競爭業務上的權益

公司已採納聯交所《證券上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》和中國證監會《上市公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理規則》(證監公司字[2007]56號)內的規定作為公司董事進行證券交易的守則。公司第四屆董事會第二十二次會議審議通過了《廣深鐵路股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有公司股份及其變動管理制度》。

經向所有董事、監事和高級管理人員作出具體查詢後，公司確認全體董事、監事和高級管理人員於報告期內均已遵守上述守則、規則及制度內的規定。

經向所有執行董事、非執行董事及監事作出具體查詢後，公司確認所有執行董事、非執行董事及監事於報告期內均未持有與公司的業務直接或間接產生競爭，或可能產生競爭的業務上的權益。

(三) 董事會

董事會以盡責的態度和有效的方式領導公司，董事會負責根據《公司章程》、股東大會議事規則及董事會議事規則，制訂和審批公司的發展策略和規劃、審批年度預算與業務計劃、建議股息方案、確保實施審慎有效的內部監控系統以及監督管理層的表現。

公司管理層以總經理為首，負責公司的日常運營。總經理在副總經理的輔助下督導公司的日常業務運營、發展規劃與實施，並就公司一切業務對董事會負責。

董事會現時由九位成員組成，其中三位為獨立非執行董事。董事會成員多元化，體現在董事不但擁有不同的文化及教育背景和多種行業的豐富經驗，具備適當及跟公司業務相關的專業資格，並且董事的年齡介乎40歲到60歲，可以以多元化的思維方式從多角度給管理層提供建議。各董事的姓名、個人資料及任職情況請查閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

公司向全體董事提供公司業務發展資料(包括各類報表、文件和會議紀要等)。獨立董事聽取公司管理層關於生產經營情況的彙報並進行實地考察，及時深入瞭解公司運營情況。公司保證為獨立董事提供履行職責必需之工作條件，董事會秘書積極為獨立董事履行職責提供協助，公司有關人員在獨立董事行使職權時予以積極配合。公司承擔獨立董事聘請中介機構及行使其他職權時所需費用，保證獨立董事有效行使職權。

董事會於報告期內共召開6次會議。有關各董事出席董事會會議的情況請查閱本章節「董事履行職責情況」的相關內容。

董事會成員之間以及董事長與總經理之間不存有任何包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

董事會下設審核委員會和薪酬委員會，藉此監察公司有關方面的事務。每個委員會有特定職權範圍，並會定期向董事會彙報及提出建議。

(四)董事長與總經理

公司董事長及總經理分別由武勇先生及胡鄺鄺先生擔任。董事長負責領導董事會確保其有效地運作，確保董事會適時討論所有重要和合適的事項。公司並無設立行政總裁職務，有關行政總裁履行的職責(包括組織實施公司年度經營計劃和投資方案，主持公司的生產經營管理決策等)均由公司總經理負責。



(五) 非執行董事的任期及獨立非執行董事的獨立性確認

公司現任非執行董事的任期請查閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

公司已根據聯交所《證券上市規則》第 3.13 條的規定，收到了所有獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，公司對其獨立性表示認同。

(六) 薪酬委員會及董事薪酬

公司薪酬委員會成員由董事會委任，現時由三位獨立非執行董事及兩位執行董事組成，分別為陳松先生(薪酬委員會主席)、賈建民先生、王雲亭先生、武勇先生和申毅先生。

按照公司《薪酬委員會工作條例》的規定，薪酬委員會之主要職責是對董事及監事之個人薪酬進行檢討及向董事會作出建議及批准執行董事服務合約條款。公司薪酬政策應根據公司業務發展戰略，支付合理薪酬以吸引及保留高素質人才。薪酬委員會從內部及外部信息掌握市場薪酬狀況和同業水平等，根據公司整體表現，擬定各董事及監事的薪酬並且向董事會建議各董事及監事的薪酬。薪酬委員會已獲得公司充足資源以履行其職務。

報告期內，公司薪酬委員會未召開會議。

公司於 2014 年 5 月 29 日舉行的 2013 年度股東周年大會審議批准境內獨立非執行董事薪酬為每年 10 萬元人民幣、境外獨立非執行董事薪酬為每年 15 萬元港幣。有關各董事 2015 年的報酬情況，請查閱本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

(七) 審核委員會

審核委員會成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事組成，分別為陳松先生(審核委員會主席)、賈建民先生和王雲亭先生，均具備合適的學歷和專業資格或相關的財務管理才能。公司董事會秘書郭向東先生任審核委員會秘書。

按照公司《審核委員會工作條例》的規定，審核委員會的主要職責包括但不限於審查公司及附屬公司的財務表現，確定有關審計的性質及範圍，以及監督公司內部控制建設和遵循有關法規的情況。審核委員會還會討論由內部審計、外聘審計師及監管機構所提出之各項建議，以確保所有合適的審核建議均已實行。審核委員會已獲得公司的充足資源以履行其職務，公司董事會亦沒有不同意其對審計師甄選、委任、辭任或罷免事宜的意見。

審核委員會於報告期內召開了6次會議，審核、檢討及監督公司與財務報告相關的內部控制工作，審核公司財務報表、審計師之審核結果，並向董事會建議委任外聘審計師。

審核委員會各成員出席率詳列如下：

委員姓名	應出席會議次數	親自出席會議次數	出席率
陳松	6	6	100%
賈建民	6	6	100%
王雲亭	6	5	83.33%



公司審核委員會與外聘審計師協商年報審計工作計劃，督促外聘審計師按時提交審計報告。公司審核委員會在外聘審計師進場前審閱了公司編制的財務會計報表，形成書面意見；在外聘審計師出具初步審計意見後再次審閱了公司財務會計報表，形成書面意見。公司2015年度各季度財務報告、2015年中期財務報告及2015年度財務報告及業績公告已經審核委員會審閱。

(八) 審計師酬金及相關專業費用

2015年度，公司之審計師分別為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(中國審計師)及羅兵咸永道會計師事務所(國際審計師)。截止報告期末，公司中國審計師為公司連續服務的時間為8年，國際審計師為公司連續服務的時間為13年，有關審計項目負責人及簽字註冊會計師的輪換符合中國證監會和中國財政部《關於證券期貨審計業務簽字註冊會計師定期輪換的規定》的要求。

報告期內，公司給予普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)人民幣215萬元(含內控審計費30萬元人民幣)及羅兵咸永道會計師事務所人民幣593萬元作為2015年度審計服務的酬金。此外，公司給予普華永道商務諮詢(上海)有限公司北京分公司人民幣25萬元作為其提供的非審計業務之酬金。

(九) 董事及公司秘書培訓

公司非常重視董事、監事及高級管理人員的後續培訓工作，每名董事加入董事會時均會收到董事培訓材料，內載操守指引及有關其他主要的管治事宜。此外，公司向所有董事提供最新的董事責任手冊，告知最新的上市規則的要求和修訂，同時鼓勵所有董事參加相關培訓課程，並記錄董事的培訓紀錄。報告期內，公司公司副總經理兼董事會秘書郭向東先生先後參加了上交所、聯交所及香港特許秘書公會組織的一系列業務培訓，並且已參加不少於15小時的相關專業培訓。

(十) 企業管治職能

董事會負責履行以下企業管治職責：

- 1、制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- 2、檢討及監察公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 3、檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策常規，包含上市規則、適用法例及其他監管規定和適用組織管治標準可能規定之任何規定、指引及規則的政策及常規；
- 4、制定、檢討及監察公司僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 5、檢討公司遵守公司不時採納之企業管治守則的情況及在公司年報所載企業管治報告內的披露。

(十一) 股東權利

根據《公司章程》的規定，合計持有在該擬舉行的股東大會上有表決權的股份10%以上(含10%)股份的兩個或者兩個以上的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面請求書，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議；單獨或合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份3%以上(含3%)股份的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面提案，提請於該擬舉行的會議上審議該書面提案中所提出的議案。



股東宜出席大會就公司的業績、營運、戰略及／或管理作出提問或發表意見。董事會主席或副主席、合適的管理行政人員及外聘審計師將出席股東大會，回答股東的提問。各股東大會均會對股東的提問時間作出合理安排。

股東可根據公司提供的聯絡資料向董事會提出查詢並在股東大會提出建議。聯繫方式請查閱本年度報告「公司簡介和主要財務指標」章節的相關內容。

(十二) 投資者關係

公司董事會秘書負責信息披露和投資者關係工作，公司制訂了《董事會秘書工作條例》、《信息披露管理辦法》和《投資者關係管理制度》，並嚴格依據相關規定履行信息披露義務和開展投資者關係管理工作。

公司倡導尊重投資者、對投資者負責的企業文化，以充分的信息披露為基礎，通過開展多種形式的投資者關係活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道，增進彼此的信任和互動，給予投資者充分的知情權和選擇權，並堅持回報股東。

1、信息披露

良好的信息披露能夠有效地搭建公司與投資者、監管機構和社會公眾之間溝通和認知的橋梁，使公司的價值得到更充分和廣泛的認識。歷年來，公司本著公開、公正、公平的基本原則，努力遵循相關法律和上市規則的規定，及時、準確地履行信息披露義務，並主動瞭解投資者的關注重點，有針對性地進行自願性的信息披露，增強公司透明度。

2015年，公司按時完成了年度、半年度以及季度報告的編制和披露工作，並及時發布各類臨時公告及其他股東文件和資料，詳細披露了有關公司董事會、監事會和股東大會運作、經營狀況、投資、分紅派息、公司治理等多方面的信息。此外，公司一貫堅持在年度報告、半年度報告中對經營和財務狀況以及影響業務表現的主要因素進行深入分析，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的瞭解。

2、持續溝通

在做好信息披露工作的基礎上，公司通過多種途徑與投資者保持有效的雙向溝通，向投資者傳遞其所關注的信息，增強其對公司未來發展的信心；同時廣泛收集市場反饋，提高公司治理和經營管理水平。

- (1) 公布投資者熱綫電話和投資者關係電子郵箱、設立網站投資者留言欄目，及時回應投資者的查詢。
- (2) 妥善安排投資者的來訪和調研要求，以開放的態度與投資者交流溝通，建立了投資者與公司直接對話的機制。
- (3) 投資者和公眾可以通過公司網站，隨時查閱有關公司基本資料、公司治理規則、信息披露文件、董事、監事及高級管理人員簡介等多方面的信息。
- (4) 公司通過上交所為上市公司和投資者搭建的「e互動」平台，及時關注和回復投資者的留言。



3、股東回報

上市以來，公司一直堅持回報股東，已連續 19 年派發年度現金股息，累計派發現金股息約為人民幣 98 億元。以下為公司自 1996 年上市以來歷年分紅派息情況統計表：

單位：元 幣種：人民幣

年份	每股收益	每股股利	股利發放率 (每股股利 / 每股收益)
1996 年度	0.28	0.10	35.71%
1997 年度	0.19	0.12	63.16%
1998 年度	0.15	0.10	66.67%
1999 年度	0.12	0.12	100.00%
2000 年度	0.11	0.10	90.91%
2001 年度	0.12	0.10	83.33%
2002 年度	0.13	0.10	76.92%
2003 年度	0.12	0.105	87.50%
2004 年度	0.13	0.11	84.62%
2005 年度	0.14	0.12	85.71%
2006 年度	0.16	0.08	50.00%
2007 年度	0.20	0.08	40.00%
2008 年度	0.17	0.08	47.06%
2009 年度	0.19	0.08	42.11%
2010 年度	0.22	0.09	40.91%
2011 年度	0.25	0.10	40.00%
2012 年度	0.19	0.08	42.11%
2013 年度	0.18	0.08	44.44%
2014 年度	0.09	0.05	55.56%
合計	3.14	1.795	57.17%

公司董事會已建議派發2015年度現金股息每股人民幣0.08元(含稅)，上述建議將提交公司2015年度股東周年大會批准。有關股息的詳情、公司的現金分紅政策及其執行情況，請查閱本年度報告「重要事項」章節的相關內容。

(十三)問責及核數

公司的董事承認其有編制帳目的責任，並負責監督編制每個財政期間的帳目，使帳目能真實和公平地反映公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量表現。於編制截至2015年12月31日止年度之帳目時，董事已採用適當之會計政策並貫徹使用，作出審慎判斷及估計，並按持續經營之基準編制帳目。

公司已按照聯交所《證券上市規則》的規定，在有關期間完結後的4個月及2個月限期內，分別適時地發表年度報告及中期報告。公司已按照上交所《股票上市規則》的規定，按時披露年報、中報和季報。

有關公司董事及審計師對財務報表的申報責任的聲明載於本年度報告第九節「財務報告」之「審計報告」內。

(十四)組織章程文件的重大變動

2015年5月28日，公司召開2014年度股東周年大會，審議批准了對《公司章程》的修訂方案，具體的修訂條款，請查閱公司於2015年4月10日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)披露的《2014年度股東周年大會會議資料》。

第九節

財務報告

獨立核數師報告書



羅兵咸永道

致廣深鐵路股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核了第 96 至 193 頁所載廣深鐵路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表，包括於二零一五年十二月三十一日的綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編制真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編制不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任為根據我們的審核工作對本綜合財務報表發表意見。我們根據國際核數準則進行審核工作，有關準則規定我們遵守道德要求，而規劃及進行審核工作的目的為合理確定綜合財務報表是否並無重大錯誤陳述。



羅兵咸永道

審核工作涉及進行取得有關綜合財務報表中金額及披露事項的審核憑證的程序。所選擇的程序會視乎核數師的判斷，包括評估不論因欺詐或錯誤而引致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。於評估有關風險時，核數師會考慮有關該實體編製綜合財務報表以作出真實及公平的反映有關的內部監控，以設計在有關情況下合適的審核程序，惟並非旨在發表有關該實體內部監控是否有效的意見。審核工作亦包括評估所用的會計政策是否合適及董事作出的會計估計是否合理，以及評估綜合財務報表的整體呈報方式。我們相信，我們所獲的審核憑證足以及適當用作我們審核意見的基礎。

我們相信，我們所獲的審核憑證足以及適當用作我們審核意見的基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而中肯地反映貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編制。

其他事宜

本報告(包括意見)乃為及純粹為閣下(作為法團)編製，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一六年三月二十九日



綜合資產負債表

於二零一五年十二月三十一日
(金額均以人民幣千元為單位)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
資產			
非流動資產			
固定資產 — 淨額	6	24,073,759	24,179,210
在建工程	7	569,573	401,434
固定資產及在建工程預付款		46,546	13,499
租賃土地付款	8	948,526	668,005
商譽	9	281,255	281,255
在聯營公司的投資	11	168,711	147,102
遞延稅項資產	12	93,249	67,584
長期待攤費用	13	14,485	22,004
可供出售的投資	15	53,826	53,826
長期應收款	16	30,804	30,197
		26,280,734	25,864,116
流動資產			
存料及供應品	17	307,056	400,509
應收賬款	18	2,886,066	2,313,405
預付款及其他應收款	19	142,613	189,576
短期存款	20	106,000	104,000
現金及現金等價物	20	2,220,803	1,665,057
		5,662,538	4,672,547
總資產		31,943,272	30,536,663
權益及負債			
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備			
股本	21	7,083,537	7,083,537
股本溢價		11,562,738	11,562,738
其他儲備	22	2,708,543	2,596,783
未分配溢利		6,107,670	5,502,785
		27,462,488	26,745,843
非控股權益		(18,226)	40,617
總權益		27,444,262	26,786,460

	附註	於十二月三十一日 二零一五年	二零一四年
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	12	71,376	—
政府補助相關遞延收入	23	103,985	88,771
		175,361	88,771
流動負債			
應付賬款	25	1,105,291	1,438,444
固定資產及在建工程應付款		1,425,998	1,094,814
應付股利		14,318	548
應交所得稅		313,656	157,865
預提費用及其他應付款	26	1,464,386	969,761
		4,323,649	3,661,432
總負債		4,499,010	3,750,203
總權益及負債		31,943,272	30,536,663

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

第96至193頁的財務報表於二零一六年三月二十九日由董事會批准，並由下列代表簽署。

武勇
董事

羅慶
董事



綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(除每股溢利資料外，金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
鐵路業務營業額			
客運		6,997,562	6,988,288
貨運		1,761,449	1,763,679
路網清算及其他運輸相關服務		5,874,727	5,031,241
		14,633,738	13,783,208
其他業務營業額		1,091,571	1,017,573
總營業額		15,725,309	14,800,781
營業支出：			
鐵路業務			
營業稅金		(46,785)	(61,021)
人工及福利	28	(4,767,083)	(4,441,615)
設備租賃及服務		(3,908,545)	(3,629,757)
土地使用權租賃		(55,090)	(53,962)
存料及供應品	36(b)	(1,224,262)	(1,310,106)
維修及設施保養費用(不含存料及供應品)		(716,193)	(905,540)
固定資產折舊		(1,387,534)	(1,405,580)
租賃土地付款攤銷		(17,949)	(18,245)
社會服務費用		(16,080)	(12,430)
常務及行政費用		(63,602)	(74,740)
應收賬款及其他應收款以及存款及供應品減值		(59,637)	—
其他		(887,645)	(816,832)
		(13,150,405)	(12,729,828)
其他業務			
營業稅金		(31,759)	(29,957)
人工及福利	28	(443,014)	(469,273)
存料及供應品		(341,386)	(306,128)
固定資產折舊		(24,208)	(23,694)
租賃土地付款攤銷		(10,464)	(919)
常務及行政費用		(155,499)	(192,162)
		(1,006,330)	(1,022,133)
總營業支出		(14,156,735)	(13,751,961)
其他收入及其他收益/(虧損) — 淨額	29	(114,627)	7,138
經營溢利		1,453,947	1,055,958
財務費用	30	(4,608)	(180,373)
應佔聯營公司的業績	11	2,499	5,048
除所得稅前溢利		1,451,838	880,633
所得稅支出	31	(388,530)	(219,507)

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一五年	二零一四年
年內溢利		1,063,308	661,126
年內溢利		1,063,308	661,126
其他全面收益		—	—
年內總全面收益，扣除稅項		1,063,308	661,126
溢利可供分配予：			
本公司權益所有者		1,070,822	662,021
非控股權益		(7,514)	(895)
		1,063,308	661,126
總全面收益可供分配予：			
本公司權益所有者		1,070,822	662,021
非控股權益		(7,514)	(895)
		1,063,308	661,126
年內可供分配予本公司權益所有者溢利的每股溢利			
— 基本	32	人民幣 0.15 元	人民幣0.09元
— 攤薄	32	人民幣 0.15 元	人民幣0.09元

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

武勇
董事

羅慶
董事



綜合股東權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(金額均以人民幣千元為單位)

	可供分配予本公司權益所有者							非控股權益	總權益
	股本 (附註 21)	股本溢價	法定盈餘 公積金 (附註 22)	任意盈餘公積金 (附註 22)	其他儲備 (附註 22)	未分配溢利	總計		
於二零一四年一月一日的餘額	7,083,537	11,562,777	2,226,688	304,059	—	5,473,483	26,650,544	43,821	26,694,365
總全面收益	—	—	—	—	—	662,021	662,021	(895)	661,126
年內溢利	—	—	—	—	—	662,021	662,021	(895)	661,126
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
專項儲備—安全生產費(附註 22)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
分配	—	—	—	—	208,250	(208,250)	—	—	—
使用	—	—	—	—	(208,250)	208,250	—	—	—
清算一間附屬公司	—	(39)	—	—	—	—	(39)	(1,905)	(1,944)
由未分配溢利分配(附註 22)	—	—	66,036	—	—	(66,036)	—	—	—
二零一三年度的股利	—	—	—	—	—	(566,683)	(566,683)	(404)	(567,087)
於二零一四年十二月三十一日的餘額	7,083,537	11,562,738	2,292,724	304,059	—	5,502,785	26,745,843	40,617	26,786,460
於二零一五年一月一日的餘額	7,083,537	11,562,738	2,292,724	304,059	—	5,502,785	26,745,843	40,617	26,786,460
總全面收益	—	—	—	—	—	1,070,822	1,070,822	(7,514)	1,063,308
年內溢利	—	—	—	—	—	1,070,822	1,070,822	(7,514)	1,063,308
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
專項儲備—安全生產費(附註 22)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
分配	—	—	—	—	192,860	(192,860)	—	—	—
使用	—	—	—	—	(192,860)	192,860	—	—	—
業務合併(附註 37)	—	—	—	—	—	—	—	(49,902)	(49,902)
由未分配溢利分配(附註 22)	—	—	111,760	—	—	(111,760)	—	—	—
二零一四年度的股利	—	—	—	—	—	(354,177)	(354,177)	(1,427)	(355,604)
於二零一五年十二月三十一日的餘額	7,083,537	11,562,738	2,404,484	304,059	—	6,107,670	27,462,488	(18,226)	27,444,262

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

武勇
董事

羅慶
董事

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
經營業務的現金流量			
經營產生的現金	34(a)	2,520,379	2,421,206
已付利息		—	(167,650)
已交所得稅		(260,688)	(307,980)
經營業務產生的現金淨額		2,259,691	1,945,576
投資業務的現金流量			
出售固定資產、租賃土地的所得款項	34(b)	7,821	708
已收政府補助		8,160	—
已收利息		2,895	128,139
已收股利		5,884	4,904
在聯營公司的投資付款		(19,110)	—
存期超過三個月的短期存款(增加)/減少,淨額		(2,000)	4,379,600
收購固定資產及在建工程的支出與固定資產預付款,已扣除相應的應付款		(1,292,273)	(999,633)
業務合併付款,已扣除所收購現金	37	(60,612)	(139,897)
投資業務(使用)/產生的現金淨額		(1,349,235)	3,373,821
融資業務的現金流量			
應付債券之預付款		—	(3,500,000)
已向少數權益股東派付的股利		(533)	—
已向本公司股東派付的股利		(354,177)	(566,685)
債券的管理費付款		—	(333)
融資業務使用的現金淨額		(354,710)	(4,067,018)
現金及現金等價物淨增加		555,746	1,252,379
年初現金及現金等價物		1,665,057	412,678
年末現金及現金等價物	20	2,220,803	1,665,057

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

武勇
董事

羅慶
董事

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(金額均以人民幣千元為單位)

1. 一般資料

廣深鐵路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年三月六日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。同日，本公司經營若干鐵路業務和其他有關業務(統稱「該等業務」)的業務營運。在本公司成立前，該等業務由本公司的前身廣深鐵路總公司(「前身公司」)及其若干附屬公司和廣州鐵路(集團)公司(「廣州鐵路集團」)及其若干附屬公司經營。

前身公司由廣州鐵路集團全權控制和管理。根據廣州鐵路集團、前身公司和本公司於一九九六年簽訂的重組協議，本公司透過 2,904,250,000 股普通股(「國有內資股」)的方式向廣州鐵路集團發行其全部股本權益，以換取與經營該等業務有關的資產及負債(「重組」)。重組後，前身公司的名稱改為廣州鐵路(集團)廣深鐵路實業發展總公司(「廣深實業」)。

一九九六年五月，本公司在一次全球公開發售中發行 1,431,300,000 股股份，包括 217,812,000 股 H 股(「H 股」)和 24,269,760 股美國存托股份(「美國存托股份」，每股美國存托股份代表 50 股 H 股)，募集約人民幣 4,214,000,000 元現金，用以應付本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的資本性支出和滿足營運資金的需要。

二零零六年十二月，本公司透過股份首次公開發售於上海證券交易所發行 2,747,987,000 股 A 股，用以提供資金，以收購廣州鐵路集團羊城鐵路實業發展總公司(「羊城鐵路」，廣州鐵路集團的全資附屬公司，經營行走中國南部地區廣州至坪石之間各城市的鐵路線)之鐵路運輸業務(「羊城鐵路業務」)有關的業務及有關資產及負債。

於二零一三年三月前，中國鐵道部(「鐵道部」)為本公司單一最大股東(即廣州鐵路集團)的控制實體。此外，其為中央規管及監察中國境內鐵路業務的政府機關。

1. 一般資料(續)

於二零一三年三月十四日，根據已通過的「國務院機構改革和職能轉變方案」及「國務院關於組建中國鐵路總公司有關問題的批覆」，廣州鐵路集團的原控制實體鐵道部被撤銷。鐵道部的行政職能劃轉讓予交通部和新組建的國家鐵路局，而企業職能和所有相關資產、負債及人力資源則劃轉讓予中國鐵路總公司(「中鐵總」)。因此，之前由鐵道部全資控制的廣州鐵路集團股權亦將轉讓予中鐵總。轉讓一經完成，本公司最大股東的實際控制實體將變成中鐵總(詳見附註39)。

本集團主要經營提供鐵路客運和貨運業務。本集團亦經營若干其他業務，主要包括車站內服務；以及在列車上和車站內銷售食品、飲料和貨品等。

本公司的註冊地址為中華人民共和國廣東省深圳市和平路1052號。本公司的營業執照將於二零五六年到期。

財務報表於二零一六年三月二十九日由本公司董事會批准刊發。

財務報表所列全部公司的英文名稱乃其中文註冊名稱的直譯。



2. 主要會計政策

編製本綜合財務報表時所採納的主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策在所呈報各年度內貫徹一致。

2.1 編製基準

綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒布的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露要求編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表時需要使用若干關鍵會計估計。管理層在運用本集團會計政策過程中亦須行使其判斷。涉及很大程度的判斷或複雜性的範疇或對綜合財務報表有重大影響的假設及估計的範疇已於附註4披露。

2.1.1 會計政策的變動及披露

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一五年一月一日開始的財政年度首次採納以下準則的修訂：

- 國際會計準則第19號的修訂本，乃應用於僱員或第三方向定額福利計劃作出供款。

該修訂區分了僅與當前期間服務相關的供款以及與多於一段期間服務相關的供款。該項修訂允許與服務相關且不會因僱員服務時間長短而改變的供款，可以在該項服務提供期間與福利成本撇減。與服務相關且會因僱員服務時間長短而改變的供款，必須在服務期間內使用與福利適用的相同分配方法予以攤分。
- 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改善的修訂本，乃有關國際財務報告準則第8號「經營分部」、國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」及國際會計準則第38號「無形資產」及國際會計準則第24號「關聯方披露」。
- 國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改善的修訂本，乃有關國際財務報告準則第3號「業務合併」及國際財務報告準則第13號「公允價值計量」。

本公司董事認為採納該等準則之修訂本不會對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(b) 新香港公司條例(第622章)

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」的規定已於本財政年度生效，因此，綜合財務報表內若干資料的呈列及披露並無變更。

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：

- 國際財務報告準則第11號「收購聯合營運權益之會計處理」的修訂本。該修訂本要求投資者在購買構成「業務」(定義見國際財務報告準則第3號—業務合併)的聯合營運權益時，採用業務合併的會計處理原則。具體而言，投資者將需要：按公允價值計量可辨識資產和負債；支銷收購相關成本；確認遞延稅項；及將餘額確認為商譽。除非與國際財務報告準則第11號相抵觸，否則必須應用業務合併會計法的所有其他原則。此修訂本同時應用於收購一項聯合營運的初始權益及額外權益。當購入同一聯合營運的額外權益並維持共同控制權時，之前持有的權益不重新計量。此修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。



2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際會計準則第 16 號及國際會計準則第 38 號「對可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」的修訂本。此等修訂本澄清了何時根據收入應用折舊或攤銷法才是適當的。國際會計準則第 16 號的修訂本澄清了根據使用資產而產生的收入對物業、廠房及設備的折舊是不適當的。國際會計準則第 38 號的修訂本建立了一項可推翻的假設，此假設為一項無形資產的攤銷是根據使用資產而產生的收入是不恰當的。此假設或只可以在若干有限的情況下被推翻：該無形資產作為收入計量而支銷；或可證明收入與無形資產經濟利益的消耗是高度互相關聯的。此修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號「投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」的修訂本。此等修訂本闡述了國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資兩者的不一致性。當交易涉及一項業務，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產，須確認部分收益或虧損，即使該等資產為附屬公司資產。此等修訂本原先擬於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延後/取消。
- 國際會計準則第27號「個別財務報表之權益法」的修訂本。此修訂本容許實體使用權益法於其個別財務報表內計入附屬公司、合營企業及聯營企業的投資。此修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。



2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際財務報告準則第 10 號、國際財務報告準則第 12 號及國際會計準則第 28 號「投資實體：應用綜合入賬之例外情況」的修訂本。此等修訂本澄清就投資實體及其附屬公司應用的綜合入賬例外情況。國際財務報告準則第 10 號修訂本釐清編製綜合財務報表之例外情況適用於中間母公司實體，有關實體為投資實體之附屬公司。當投資實體母公司按公允價值計量其附屬公司時，則例外情況適用。中間母公司亦需符合載於國際財務報告準則第 10 號之例外情況之其他準則。有關修訂本亦釐清投資實體應將附屬公司(為非投資實體及提供服務以支持投資實體之投資活動)綜合入賬，其因而作為投資實體之延伸。然而，有關修訂本亦確認倘附屬公司為投資實體，則投資實體母公司應透過損益按公允價值計量其於附屬公司之投資。不論附屬公司有否向母公司或第三方提供與投資有關之服務，均須採用該方法。國際會計準則第 28 號修訂本准許給予實體(為非投資實體，但於為投資實體之聯營公司或合營企業中擁有權益)寬免，以保留投資實體聯營公司或合營企業使用之公允價值計量，或不再使用公允價值計量，而取而代之於應用權益法時為附屬公司就投資實體聯營公司或合營企業綜合入賬。此修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 二零一四年之年度改善。此等修訂本包括二零一二年至二零一四年週期年度改善項目的變動，並影響四項準則如下：國際財務報告準則第 5 號「持作出售的非流動資產及終止經營」、國際財務報告準則 7 號「金融工具：披露」、國際會計準則第 19 號「僱員福利」及國際會計準則第 34 號「中期財務報告」。此等修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際會計準則第1號「披露動議」的修訂本。該等修訂本釐清國際會計準則第1號就重大性及匯總、呈報小計、財務報表的結構以及會計政策披露之指引。儘管此等修訂本無須特定變更，惟其釐清多項呈報事宜，並強調編製者可根據彼等情況及使用者需要制定財務報表之格式及呈報。以下為有關變更涉及之主要方面：1) 重大性：實體不應以會損害有用資料的方式合併或分列資料。倘資料並不重大，則實體無需披露；2) 分列及小計：有關修訂本釐清可接受之額外小計及呈列有關小計之方式；3) 附註：實體無須以特定次序呈列財務報表附註，而管理層應根據彼等情況及使用者需要制定附註之結構；4) 會計政策：如何識別應披露之主要會計政策；5) 來自股權投資之其他全面收益：聯營公司及合營企業之其他全面收益應分為隨後將及將不會重新分類至損益之項目部分。此等修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。



2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」。國際財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」將取代國際會計準則第39號整項準則。國際財務報告準則第9號將債務工具投資分為三類：攤銷成本、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益，及按公允價值計量且其變動計入損益。分類由報告主體管理債務投資的商業模式及其合約現金流的特徵決定。權益工具的投資始終按公允價值計量。不過，管理層可以做出不可撤銷的選擇，在其他全面收益中列報公允價值的變動，前提是持有權益工具的目的不是為了交易。如果權益工具是為交易而持有，則公允價值的變動應當列報在損益中。金融負債分為兩類：攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入損益。如果非衍生工具金融負債被指定為按公允價值計量且其變動計入損益，因為負債本身的信貸風險變動而導致的公允價值變動，在其他全面收益中確認，除非該等公允價值變動會導致損益的會計錯配，在此情況下，所有公允價值變動在損益中確認。全面收益內的數額其後不循環至損益。對於為交易而持有的金融負債(包括衍生金融負債)，所有公允價值變動在損益中列報。國際財務報告準則第9號為確認減值損失引入了一個新模型—預期信用損失模型，這是對國際會計準則第39號所產生損失模型的變化。國際財務報告準則第9號包含一種「三階段」方法，這種方法以初始確認後金融資產信用品質的變動為基礎。國際財務報告準則第9號適用於所有對沖關係，除了針對利率風險的組合公允價值對沖。新指引將對沖會計與主體的風險管理活動作更佳配合，並較國際會計準則第39號中較為「規則為本」的方法更為寬鬆。該項將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」。國際財務報告準則第15號確立完備框架，通過五個步驟釐定何時確認收入及確認多少收入：(1) 識別客戶合約；(2) 識別合約中的獨立履約責任；(3) 釐定交易價格；(4) 分配交易價格至履約責任；及(5) 於完成履約責任時確認收入。此準則的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。國際財務報告準則第15號取代了過往的收入準則：國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「興建合約」，以及就收入確認的相關詮釋：國際財務報告詮釋委員會第13號「客戶忠誠度計劃」、國際財務報告詮釋委員會第15號「有關興建房地產的協議」、國際財務報告詮釋委員會第18號「從客戶轉移資產」及詮釋常務委員會第31號「收入－涉及廣告服務的易貨交易」。該準則將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。



2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策的變動及披露(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一五年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一五年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則財務報表：(續)

- 國際財務報告準則第 16 號「租約」。國際財務報告準則第 16 號就租約的釋義作出最新指引，及就合約合併及拆分作出指引。根據國際財務報告準則第 16 號倘合約將一項已識別資產於一段時期內的使用控制權轉移以換取代價，則合約屬於或包含租約。國際財務報告準則第 16 號要求承租方須就絕大部份租約確認反映未來租約付款的租賃負債及「資產使用權」，惟若干短期租約或低價值資產的租約除外。出租方的會計處理與國際會計準則第 17 號大致相若。但承租方的新會計模型預期會影響出租方與承租方間的協商。該準則將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

管理層正在評估上述新訂及經修訂準則的影響。管理層尚未說明該等準則將對本集團的經營業績及財務狀況構成何種影響(如有)。

2. 主要會計政策(續)

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司為本集團控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團自其參與實體業務而承受可變回報的風險，或有權享有可變回報，並有能力透過其對實體的權力而影響該等回報，則本集團控制實體。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，於控制權終止當日停止綜合入賬。

(a) 業務合併

本集團採用收購法就業務合併入賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及本集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按收購當日的公允價值計量。

本集團按逐項收購基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的屬於現時擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔該實體資產淨值的非控股權益乃以公允價值或現時的擁有權權益應佔被收購方可識別資產淨值中已確認款額的比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定以其他計量基準，則作別論。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘業務合併分階段進行，收購方須按於收購當日的公允價值重新計量其先前持有的被收購方股權，所產生的盈虧(如有)在損益內確認。

本集團所轉讓的任何或有代價按收購當日的公允價值確認。被視為一項資產或負債的或有代價公允價值的後續變動，按照國際會計準則第39號於損益確認。分類為權益的或有代價不予重新計量，而其後結算乃於權益入賬。



2. 主要會計政策(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 綜合入賬(續)

(a) 業務合併(續)

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益在收購日期的公允價值超過所收購可識別淨資產公允價值的差額，作為商譽記賬。倘所轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有的權益的總額低於所收購附屬公司淨資產的公允價值（於議價收購的情況下），則該差額會直接於收益表確認（附註 2.9）。

集團公司間的交易、結餘及因集團公司間的交易而產生的未實現收益予以抵銷，未實現虧損亦予以抵銷。於有需要時，附屬公司所呈報的金額已予調整，以與本集團的會計政策保持一致。

(b) 不導致控制權改變的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易以權益交易入賬，即以彼等為所有者的身分與所有者進行交易。任何已付代價的公允價值與所收購相關應佔附屬公司淨資產的賬面價值的差額乃於權益內記賬。向非控股權益出售的收益或虧損亦於權益內記賬。

(c) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面價值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益，其公允價值為初始賬面價值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額會按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能代表先前在其他全面收益確認的金額會重新分類至損益。

2. 主要會計政策(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.2 獨立財務報表

在附屬公司的投資乃按成本值減減值入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

倘自該等投資收取之股息超出宣派股息期間該附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表之投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司之資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須於收取股息時對該等附屬公司之投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指本集團有能力對其擁有重大影響力但非控制權的實體，通常擁有其20%至50%的投票權。在聯營公司的投資會根據權益會計法列賬，根據權益會計法，投資初始按成本值確認，賬面價值增加或減少，以確認投資者於收購當日後應佔被投資方的損益。本集團在聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。在收購聯營公司的權益時，收購成本與本集團應佔聯營公司可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

倘在聯營公司的所有者權益減少但仍保留重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅按比例計算部分重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔收購後損益會於全面收益表確認，而其應佔收購後的其他全面收益變動則於其他全面收益確認，並對投資的賬面價值作出相應調整。當本集團應佔聯營公司的虧損等於或大於其在聯營公司的權益(包括任何其他無抵押的應收款)時，本集團不再確認進一步的虧損，除非本集團已代聯營公司產生法定或推定義務或支付款項。

於各報告期末，本集團釐定是否存在任何客觀證據證明在聯營公司的投資出現減值。倘出現此情況，本集團根據聯營公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算減值額，並於全面收益表「應佔聯營公司業績」的金額內確認。



2. 主要會計政策(續)

2.3 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間進行的上下游交易所產生的溢利及虧損僅以無關聯投資者在聯營公司的權益為限，於本集團的財務報表確認。未實現虧損予以抵銷，除非交易證明所轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已在必要情況下作出修訂，確保與本集團所採納的政策一致。

在本公司的資產負債表中，在聯營公司的投資乃按成本值減減值虧損準備入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。聯營公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

2.4 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策人的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策人負責就經營分部分配資產及評估業績，已獲確認為作出策略決定的高級行政人員。

2.5 外幣交易

(a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體的財務報表所包括的項目，均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，人民幣為本公司及本集團的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值(如項目重新計量)當日的匯率換算為功能貨幣。此等交易結算及按年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產和負債而產生的匯兌收益及虧損，均於全面收益表內確認。

匯兌收益及虧損於綜合全面收益表的「財務費用」內呈列。

2. 主要會計政策(續)

2.6 固定資產

固定資產以歷史成本減折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支(就本公司於重組時向前身公司收購的固定資產而言，重組的重估金額為認定成本)。

其後的成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目成本能可靠計量時，計入資產的賬面價值，或確認為一項獨立資產(倘適用)。已置換的部件的賬面價值不予確認。其他所有維修及保養於產生的財政期間內在全面收益表扣除。

折舊是按各資產的估計可使用年限，並扣除佔成本不超過4%的估計殘值後以直線法計算，以分配成本值。估計可使用年限如下：

樓宇(附註a)	20至40年
路軌、橋樑及維修服務通道(附註a)	16至100年
機車及車廂	20年
通訊及信號系統	8至20年
其他機器及設備	4至25年

附註a：

部份樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道的估計可使用年限超過經營租賃產生的土地使用權的初步租賃期(詳情見附註36(b))；及該等資產所在若干已收購土地使用權(附註2.8)的初步租賃期。

根據中國監管土地使用權租賃批授權的相關法律及法規，本集團可支付額外代價申請及續簽已收購土地使用權的各份租約，而有關期限超過50年。此外，根據與單一最大股東訂立的土地使用權經營租賃協議的條文(附註36(b))，本公司可於經營租賃期屆滿時酌情續租。根據該等考慮，董事認為該等資產的現行估計可使用年期為合理。

該等資產的殘值及估計可使用年限於每個年度末檢討，並於有需要時予以調整。



2. 主要會計政策(續)

2.6 固定資產(續)

倘某項資產賬面價值高於其估計可收回價值時，則即時將資產的賬面價值撇減至可收回價值(附註 2.10)。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面價值釐定，並計入全面收益表中的「其他收入及其他收益／(虧損)－淨額」。

2.7 在建工程

在建工程指樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道，主要包括與本集團現有鐵路的有關設施相關的建築成本。在建工程按成本值列賬，包括所有開支及其他直接成本、地盤恢復成本、建築所佔預付款，以及於建築期間為提供建築資金而借款所致的利息支出減減值虧損。在建工程完工並可用於計劃用途後，開始計提折舊。

2.8 租賃土地付款

本集團取得若干用於鐵路沿線、火車站和其他業務的多項土地使用權。為該土地所支付的款項指預付租賃款，並按租賃期 36.5 年至 50 年以直線法攤銷。

2.9 商譽

商譽指已轉讓代價、任何於被收購方的非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值超過本集團應佔所收購可識別淨資產公允價值的差額。收購附屬公司業務的商譽於資產負債表分開披露。

2. 主要會計政策(續)

2.9 商譽(續)

就減值測試而言，於業務合併中所收購的商譽被分配至預期自合併協同效應受惠的各個現金產生單位(「現金產生單位」)，或現金產生單位組別。各個獲分配商譽的單位或單位組別指就內部管理而言實體監察商譽的最低層面。商譽於經營分部層面監察。

商譽每年進行減值檢討，或倘於有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。商譽的賬面價值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減銷售成本的較高者。任何減值即時確認為支出，且其後不予撥回。

2.10 在附屬公司及聯營公司的投資及商譽以外的非金融資產減值

倘從在附屬公司或聯營公司的投資收取的股利超過附屬公司或聯營公司於股利宣派期間的總全面收益，或倘該投資於個別財務報表中的賬面價值超過被投資公司的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面價值，則於從該等投資收到股利時須對該等投資進行減值測試。

倘有情況或環境變化顯示須予攤銷的資產賬面價值或未能收回時，本集團會檢討該項資產的減值情況。若該項資產的賬面價值超過其可收回價值，其差額確認為減值虧損。可收回價值是指資產的公允價值減銷售成本後的淨額與在用價值兩者中的較高者。對減值進行評估時，資產已按具備可單獨識別現金流量的最小單位(現金產生單位)劃分。商譽以外的非金融資產倘曾出現減值，則須於各報告日檢討其可予撥回的減值。



2. 主要會計政策(續)

2.11 金融資產

2.11.1 分類

本集團將金融資產劃分為以下類別：按照公允價值列入損益賬、貸款及應收款、可供出售的金融資產以及持有的到期投資。分類方法乃取決於金融資產的收購目的。管理層將於初始確認時為其金融資產分類。年內，本集團持有貸款及應收款及可供出售的金融資產。

(a) 貸款及應收款

貸款及應收款均設有固定或可確定付款金額，以及不會在活躍市場報價的非衍生金融資產。此等項目已計入流動資產之內，但由報告期末後超過 12 個月清算或預期清算的金額則劃分為非流動資產。本集團的貸款及應收款包括資產負債表內的「長期應收款」、「應收賬款及其他應收款」、「短期存款」及「現金及現金等價物」(附註 2.16 及 2.17)。

(b) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產為劃分為此類別或不獲分類為任何其他類別的非衍生項目。除非投資到期或管理層計劃於報告期末起計十二個月內出售有關投資，否則可供出售的金融資產將計入非流動資產內。

2.11.2 確認及計量

除並無活躍市場的市場報價及公允價值不能可靠計量的股本工具投資乃按成本衡量外，以一般方式買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾收購或出售該資產當日)確認。所有並非按照公允價值列入損益賬的金融資產之投資項目初始按照公允價值另加交易成本列賬。可供出售的金融資產其後按公允價值列賬。當本集團從該等投資項目收取現金流量的權利已到期或已被轉讓，且本集團已大致上將擁有權的所有風險和回報轉移，則不再確認該等金融資產。貸款及應收款其後以實際利息法按經攤銷成本列賬。

2. 主要會計政策(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.2 確認及計量(續)

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動在其他全面收益中確認。

當分類為可供出售的證券已售出或減值時，於權益中確認的累計公允價值調整計入全面收益表為「其他收入及其他收益／(虧損)－淨額」。

可供出售的權益工具的股利在本集團收取款項的權利確定時於全面收益表確認為其他收入的一部分。

上市投資的公允價值按現行買入價計算。倘金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團採用估值技術釐定公允價值。該等技術包括使用近期公平交易、參考其他大致相同的工具、貼現現金流量分析，以及期權定價模式，充分利用市場輸入數據，盡少依賴實體特定輸入數據。並無於活躍市場報價而其公允價值無法透過估值技術可靠釐定的非上市權益工具，乃按成本計量，並須進行減值檢討。

2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算，或同時實現資產及清償負債，則金融資產及負債將互相抵銷，其淨額於資產負債表呈報。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。



2. 主要會計政策(續)

2.13 金融資產減值

(a) 按經攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀憑證顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘因於初始確認資產後發生的一項或多項事件(「損失事件」)而出現客觀減值憑證，而該(等)損失事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量構成能可靠估計的影響，金融資產或一組金融資產方被視為減值及產生減值虧損。

本集團用以決定是否存在出現減值虧損的客觀證據的準則包括：

- 發行人或義務人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如逾期支付或拖欠利息或本金；
- 本集團由於與借款人的財務困難有關的經濟或法律理由，給予借款人一項貸款人在其他情況下不會考慮的優惠；
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為出現財務困難而導致該金融資產失去活躍市場；或
- 顯示一組金融資產自初顯示一組金融資產自初始確認後，其估計未來現金流量出現可計量的下跌的可觀察數據，儘管未能確認組合內導致有關下跌的個別金融資產，包括初始確認後，其估計未來現金流量出現可計量的下跌的可觀察數據，儘管未能確認組合內導致有關下跌的個別金融資產，包括：
 - (i) 該組合的借款人付款狀況出現逆轉；
 - (ii) 與該組合資產拖欠情況有關的國家或地方經濟狀況。

2. 主要會計政策(續)

2.13 金融資產減值(續)

(a) 按經攤銷成本列賬的資產(續)

本集團首先評估是否存在客觀減值證據。

就貸款及應收款而言，虧損金額乃以資產賬面價值與按金融資產原有實際利率貼現估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面價值予以扣減，虧損金額則於全面收益表內確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的現行實際利率。本集團可實際上以觀察所得市價按工具的公允價值計量減值。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，而該減少客觀地與確認減值後發生的事件相關(如債務人信貸評級改善)，則過往確認的減值虧損撥回於全面收益表內確認。

(b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產已減值。

股本投資，證券公允價值顯著或長期下跌至低於其成本，亦為資產減值的證據。倘累計虧損存在任何上述證據(按收購成本與目前公允價值的差額減該金融資產之前於損益確認的任何減值虧損計量)從權益中移除，並於損益中確認。於綜合全面收益表確認的股本工具減值虧損不會透過綜合全面收益表撥回。

2.14 長期待攤費用

長期待攤費用包括已經發生但應由本期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用按預計受益期以直線法攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。



2. 主要會計政策(續)

2.15 存料及供應品

存料及供應品以成本與可變現淨值孰低列示。成本以加權平均法釐定。存料及供應品視乎適用情況，於消耗時作為燃料成本及維修及保養費用扣除，或於項目安裝於有關固定資產時資本化至固定資產。倘存料及供應品受損，或全部或部分變得陳舊，或其售價因各種原因下跌，則其成本不可收回。若出現此等情況，存料及供應品的成本將撇減至可變現淨值，即估計售價減除適用可變開支。

2.16 應收賬款及其他應收款

應收賬款為於日常業務過程中出售商品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期應收賬款及其他應收款於一年或以內(或倘較長，於正常營運週期內)收回，則分類為流動資產，否則呈報為非流動資產。

應收賬款及其他應收款初始以公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本扣除減值準備計量。

2.17 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、存放於銀行的活期存款；以及原存期三個月或以下且流動性極強的其他短期投資。

2.18 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.19 應付賬款

應付賬款初始按公允價值確認，其後則採用實際利息法按經攤銷成本計量。應付賬款為於日常業務過程中向供應商購買貨品或服務的付款責任。倘應付賬款於一年或以內(或倘較長，於正常營運週期內)到期，則分類為流動負債，否則呈報為非流動負債。

應付賬款初始按公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本計量。

本集團僅於其責任解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面價值與已付及應付代價的差額，於損益確認。

2. 主要會計政策(續)

2.20 借款

借款初始按公允價值確認，當中扣除所產生的交易成本。借款其後按經攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本後)與贖回價值兩者的任何差額會於借款期內按實際利息法於全面收益表內確認。

設立貸款融資時支付的費用，以將提取部分或全部融資為限確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延處理，直至作出提取為止。倘並無證據顯示部分或全部融資將獲提取，則該費用會資本化為流動性服務預付款，並於有關融資期內攤銷。

除非本集團有無條件權利可將清償負債的期限延遲至報告期末起計最少 12 個月後，否則借款一律劃分為流動負債。

2.21 借款成本

收購、建造或生產需要一段長時間方能達至預定可使用或出售狀態的合資格資產所直接產生的一般及特定借款成本，計入該等資產的成本，直至該等資產大致達至其預定可使用或出售狀態為止。

在特定借款撥作合資格資產支出前的暫時投資所賺取的投資收入，自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生期間於損益內確認。



2. 主要會計政策(續)

2.22 即期及遞延所得稅

期內稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項乃於綜合全面收益表中確認，惟倘其與於其他全面收益表或直接於權益中確認的項目有關，則在該情況下，稅項亦於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出的計算基準乃以於結算日本公司的附屬公司及聯營公司在中國營運及產生應納稅收入已制定或在相當程度上已制定的稅法而釐定。管理層定期檢討報稅表中對於有關需解釋的適用稅例所採納的立場，以及預期需向稅務機構支付的款項的基準建立適當的準備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅以負債法按各資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面價值者間的暫時性差異而確認。然而，如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初始確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應納稅溢利或虧損，則不會入賬處理。遞延所得稅按於結算日已制定或在相當程度上已制定的稅率(及稅法)釐定，並預期於相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債償還後實行。

若有可能動用暫時性差異抵銷未來的應納稅溢利，則確認遞延所得稅資產。遞延稅項資產的賬面價值於報告期末檢討，並於不再可能有足夠應納稅溢利容許收回全部或部分資產時減少。

2. 主要會計政策(續)

2.22 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

外部基準差異

遞延所得稅負債會因在附屬公司和聯營公司的投資及聯營安排所產生的應課稅暫時性差異而計提準備，惟暫時性差異的撥回時間可由本集團控制或暫時性差異不能在可預見的未來得到撥回之該等遞延所得稅負債除外。一般而言，本集團不能控制聯營公司之暫時性差異。僅在訂有協議賦予本集團權力於可見未來控制暫時性差異的撥回時，方不就聯營公司的未分派盈利所產生的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

僅在暫時性差異可能將於日後撥回，且有充足之應課稅溢利可用以抵銷暫時性差異時，方會就因投資附屬公司、聯營公司及合營安排而產生之可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將遞延所得稅資產與負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及同一稅務機關對一個應納稅實體或不同納稅實體徵稅的收入，有關實體有意按淨額基準清償結餘，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



2. 主要會計政策(續)

2.23 員工福利

(a) 定額供款計劃

本集團向地方政府為退休金及失業員工福利而經營的定額供款計劃作出供款。本集團亦向廣州鐵路集團為僱員補充退休福利運作的定額供款計劃供款。供款一經支付，本集團即無其他付款責任。定額供款計劃的供款於到期時確認為職工成本。

(b) 終止受僱福利

終止受僱福利於僱員在正常退休日期前被本集團終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團將於以下日期確認終止受僱福利(以較早者為準)：(a)本集團不能取消提供該等福利時；及(b)實體確認任何屬國際會計準則第37號範圍內及涉及終止受僱福利付款的重組成本時。在提出提供終止服務權益以鼓勵自願遣散的情況下，終止受僱福利根據預期接納該建議的僱員數目而計量。在報告期末後超過12個月到期支付的福利乃貼現為現值。

2.24 準備

在出現以下情況時，就環境恢復、重組成本和法律索償作出準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要流出資源以償付責任；而金額已經可靠估計。重組準備包括租約終止違約金及終止僱用付款。不就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備乃採用反映貨幣時間價值及特定責任風險的現行市場評估的稅前貼現率，按預期償付責任所需的開支現值計量。因時間流逝所產生的準備增加確認為利息支出。

2. 主要會計政策(續)

2.25 收入確認

收入包括於本集團的日常業務過程中銷售貨品及服務的已收或應收代價的公允價值。收入於扣除增值稅、回扣和折扣，以及對銷本集團內部銷售後呈報。

倘提供服務且收入金額能夠可靠計量，可合理確定未來經濟利益可能會流入實體及達成下述本集團各項業務的特定條件，則本集團會確認收入。該確認亦涉及管理層按過往業績使用估計，並計及各種客戶類別、交易類型及各安排的特殊要求。

(a) 鐵路及相關業務的收入

客運業務收入

客運業務大致分為廣深城際列車、長途車和過港(香港)直通車運輸業務。該等服務乃與中國其他鐵路公司合作提供，相應的收入資料透過一個中央結算系統獲取及由中鐵總處理。

收入於當月內提供鐵路運輸服務時按月確認，即於銷售有固定票價和乘車日期的客票(不可退款及不可改期)，且相關列車已於該特定月份抵達指定目的地時確認；以及於中鐵總就當月完成交易作出批准及申報(「中鐵總月度報表」)，且收入金額能可靠計算及確定可收回時確認。收入經扣除增值稅後但於扣除任何銷售手續費前呈報。



2. 主要會計政策(續)

2.25 收入確認(續)

(a) 鐵路及相關業務的收入(續)

貨運業務收入

本集團亦與中國其他鐵路公司從事提供貨運服務業務。服務資料及本集團應佔收入的計算按月透過中鐵總中央結算系統處理。在位於本集團所擁有及營運鐵路線路上的裝卸港口的貨物發送及接運收入，貨運列車通過本集團所擁有及營運的鐵路線路的通過貨運收入，以及在位於本集團所擁有的鐵路線路上的港口提供貨物裝卸服務的收入，均於當月內將貨物送達卸貨港口時，或於提供裝卸服務時，以及中鐵總月度報表中批准及申報有關金額時，且有關金額能可靠計算及確定可收回時按月確認。

該等收入按中鐵總制定的運費標準計算的應佔運費總額呈列。

路網清算及其他運輸服務業務的收入

路網清算及其他運輸服務主要包括路網清算服務(機車牽引、軌道清算及電氣化接觸網服務等)、鐵路運營服務及其他服務，由本集團連同中國其他鐵路公司提供。路網清算服務的相關資料透過中鐵總的中央結算系統獲取及處理。路網清算服務的收入於當月內提供服務且當收入能可靠計算時按月確認，即於中鐵總月度報表就當月完成交易作出批准及申報，且相關收入金額能可靠計算及確定可收回時確認。鐵路運營服務及其他服務全部由本集團提供，其收入於提供有關服務且當收入能可靠計算時確認。全部所得收益直接由本集團收取。

2. 主要會計政策(續)

2.25 收入確認(續)

(a) 鐵路及相關業務的收入(續)

路網清算及其他運輸服務業務的收入(續)

本集團鐵路業務的運營為中國全國鐵路系統的其中一部份，由中鐵總監管及管理。本集團與其他鐵路公司合作提供客運及貨運服務，相關服務費用及收費由本集團或其他鐵路公司收取。此外，本集團亦會代表其他鐵路公司收取服務費及向該等公司收費。服務相關運費及收費、費用攤分基準以及不同鐵路公司間分享收入的處理方式透過由中鐵總運營的中央結算系統統一進行。本集團按中鐵總月度報表中就特定月份內已完成的本集團所提供服務批准及申報的應佔收入金額呈列收入，但收入須能可靠計算及確定可收回。分佔的相關收入超出本集團所收取金額的部份由中鐵總計入本集團持有的銀行賬戶。若應佔金額少於本集團所收取的金額，本集團將會把多餘部份匯給中鐵總。

(b) 其他業務的收入

其他業務主要包括列車餐飲服務、租賃、存料銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。列車餐飲服務的收入於提供有關服務時確認。存料及供應品銷售以及商品銷售的收入於相關存料及商品付運至客戶時確認。若干物業及機車的經營租賃安排收入於各自租期內以直線法確認。



2. 主要會計政策(續)

2.26 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。倘應收款出現減值，本集團會將賬面價值減至其可收回款額(即按有關工具原有實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續解除貼現作為利息收入。已減值應收貸款的利息收入採用原有實際利率確認。

2.27 股利收入

股利收入在收取款項的權利確定時確認。

2.28 政府補助

政府補助於有合理保證本集團將收到補助，且能符合補助的所有條件時按公允價值確認。

與成本有關的政府補助以遞延方式處理，並配合於該有關成本獲補償期間的全面收益表內確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助計入非流動負債為遞延政府補助，並按相關資產的預期年限內按直線法計入全面收益表。

2.29 經營租賃

擁有權的回報及風險大部分由出租者保留的租賃乃分類為經營租賃。經營租賃的租金(經扣除自出租者收取的任何獎勵)於租賃期內按直線法於全面收益表扣除。

2.30 股利分派

向股東作出的股利分派乃於股東批准派發股利的當期於本集團及本公司的財務報表上確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受各種不同的財務風險：市場風險(包括外幣風險及現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理策略是致力減低對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外幣風險

本集團主要在中國經營，而大部分交易以人民幣結算。人民幣亦為本集團的功能貨幣。人民幣不可自由兌換為其他外幣。將人民幣結餘兌換為外幣須受到中國政府所頒佈的匯率及外匯管制法規所規限。任何以人民幣以外的外幣計值的貨幣資產及負債將導致本集團面對外匯風險。

本集團管理外幣風險的目標是減低外幣交易造成的潛在不利影響。管理層視乎特定外幣風險波動性採取措施管理外幣倉位。

下表顯示本集團所面對以外幣為單位的貨幣資產及負債(人民幣等值)：

貨幣資產及負債	計值貨幣	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
現金及現金等價物	港幣	72,140	62,093
其他應收款	港幣	71	93



3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外幣風險(續)

本集團或會因關乎上述貨幣資產的任何外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無以任何工具對沖該風險。

於二零一五年十二月三十一日，倘人民幣兌港幣貶值／升值 5% 而所有其他可變因素維持不變，則本年度的除稅後溢利將增加／減少人民幣 2,708,000 元(二零一四年：人民幣 2,332,000 元)，主要因換算以港幣計值的銀行現金產生外匯收益／虧損所致。美元匯率波動的影響不大。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

除存放於銀行的存款外，本集團並無重大計息資產。於年內存於中國的銀行之存款的平均利率約為 1.71% (二零一四年：2.59%)。中國人民銀行不時公佈的任何利率變動並不被認為會對本集團構成任何重大影響。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團概無可能使本集團面對任何利率風險的計息債務。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

信貸風險以組合基準管理。信貸風險由銀行結餘、應收賬款及其他應收款(不包括預付款)及長期應收款所產生。

無逾期及未減值的金融資產的信貸質素可按有關交易對手的性質分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款		
應收中鐵總連同其附屬公司(「中鐵總集團」)款項	885,472	628,576
應收關聯公司款項	804,845	736,737
應收第三方款項	499,946	585,572
	2,190,263	1,950,885
其他應收款(不包括預付款)		
應收中鐵總集團款項	6,378	8,904
應收關聯公司款項	6,953	1,076
應收第三方款項	69,536	86,034
	82,867	96,014
長期應收款		
應收第三方款項	30,804	30,197



3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

就應收賬款及其他應收款而言，管理層對客戶／債務人財務狀況作持續信貸評估，且一般不會要求客戶／債務人提供抵押品。對收取未償還結餘的預期可實現性及時間進行評估後，本集團提撥應收款減值準備，而已產生的實際虧損符合管理層的預期。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行現金及短期存款		
存放於中國上市銀行	2,326,757	1,769,023
存放於中國非上市銀行	—	—
	2,326,757	1,769,023

現金及短期存款乃存放於具聲譽的銀行。於該等金融機構的現金及現金等價物及短期存款並無近期拖欠紀錄。

概無其他金融資產附帶重大信貸風險。

本年度並無對任何全面運作中之金融資產重新磋商。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及獲得足夠的備用信貸融資以維持可供動用資金，及於市場平倉的能力。管理層按預期現金流量基準監察本集團流動資金儲備(包括未提取借款融資以及現金及現金等價物)的滾動預測。

下表按有關合約於結算日至到期日剩餘時間分類分析本集團金融負債為相關到期日組合。於下表披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，故在12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日			
應付賬款及其他應付款 (不包括應交稅金、應付員工福利 及預收賬款)	2,136,570	—	—
應付股利	14,318	—	—
固定資產及在建工程應付款	1,425,998	—	—
於二零一四年十二月三十一日			
應付賬款及其他應付款 (不包括應交稅金、應付員工福利 及預收賬款)	1,942,431	—	—
應付股利	548	—	—
固定資產及在建工程應付款	1,094,814	—	—



3. 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續運作的能力，從而為股東提供回報、為其他利益相關者提供利益，以及保持理想的資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整支付予股東的股利、發行新股或出售資產以減少債項。

本集團定期檢討資產負債率監察資本。此比率乃以淨債項除以總股本計算。淨債項乃以總應付債券減現金及現金等價物。總股本乃以綜合資產負債表所示的「總權益」另加淨債項。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團並無借貸及債項。董事認為本集團的資本風險頗低。

3.3 公允價值估計

本集團就按公允價值於資產負債表計量的金融工具採納國際財務報告準則第7號的修訂本，該修訂本要求按以下公允價值計量架構，分級披露公允價值的計量：

- 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 直接(即價格數據)或間接(即價格產生數據)使用除第一級中報價以外的可觀察資產或負債數據(第二級)。
- 任何非基於可觀察市場數據的資產或負債數據(即不可觀察數據)(第三級)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量的金融工具。

於二零一五年十二月三十一日，其他金融工具的公允價值與其賬面價值相若。

4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷受到持續評估，及基於歷史經驗及其他因素進行，包括在該等情況下相信為合理的未來事件的預測。

本集團有作出關乎未來的估計及假設。最終得出的會計估計如其定義，極少等同相關實際業績。以下是極可能導致須對下一財政年度內的資產與負債賬面價值作出重大調整的估計及假設。

(a) 固定資產的可折舊年限

固定資產(尤其是路軌、橋樑及維修服務通道)的可折舊年限估計乃由董事參考以下各項釐定：(1)該等資產的過往用途；(2)其預期物理磨損；(3)近期進行的耐用性評估結果；(4)同類固定資產因生產改變或改良導致技術或商業過時；(5)本集團更新資產所在的土地使用權批授權及土地使用權租賃的權利(附註2.6及36(b))；(6)附加於該等固定資產用途的市場需求或法定或可資比較限制變動。可使用年限及本年度殘值已由董事作檢討，且於本年度內並無變動。

現行估計可使用年限載於附註2.6。倘路軌、橋樑及維修服務通道的估計可折舊年限已延長／縮短10%，截至二零一五年十二月三十一日止年度的固定資產折舊費用將分別減少／增加約人民幣19,362,000元及人民幣23,665,000元(二零一四年：人民幣19,149,000元及人民幣23,404,000元)。

(b) 商譽的減值評估

本集團根據附註2.9所述的會計政策每年測試商譽有否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額已按使用價值計算法釐定。該等計算需要使用估計(附註9)。



4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(c) 非金融資產(商譽除外)的減值評估

於釐定資產是否減值或以往導致減值的事件是否不再存在時，管理層須作出判斷，尤其評估：(1) 是否曾發生可能影響資產價值的事件或有關影響資產價值的事件是否不曾存在；(2) 資產的賬面價值能否以未來現金流量的現時淨值(乃按照持續使用資產或終止確認而估計)支持；及(3) 編製現金流量預測時將採用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否使用適當比率貼現。更改管理層就用以釐定減值水平而選取的假設(包括現金流量預測的貼現率或增長率假設)可大幅影響減值測試所用的淨現值。

(d) 應收款減值

本集團會參考將予收回款項之程度及持續時間後根據應收賬款及其他應收款可收回情況之評估作出應收款減值準備。當有事件出現或情況改變顯示結餘可能無法收回時，則會作出減值準備。在識別減值時須使用判斷及估計。倘預期數額與原先估計有所不同，有關差額將影響有關估計變動期間之應收賬款及其他應收款及減值費用之賬面值。

5. 分部信息

主要經營決策人已獲確認為高級行政人員。高級行政人員審閱本集團的內部申報，以評估業績及分配資源。經營分部已根據該等管理報告釐定。

高級行政人員按本公司所經營的鐵路及相關業務(「鐵路運輸業務」)所產生的營業額及經營業績考慮業務。其他分部主要包括由本公司附屬公司提供的列車餐飲服務、租賃、存料銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。高級行政人員根據對除所得稅前溢利的計量評估經營分部的表現。提供予高級行政人員的其他資料(下文所述者除外)的計量方式與財務報表者貫徹一致。

5. 分部信息(續)

二零一五年及二零一四年的分部業績如下：

	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分部營業額								
一 鐵路業務	14,633,738	13,783,208	—	—	—	—	14,633,738	13,783,208
一 其他業務	672,455	586,564	458,944	473,204	(39,828)	(42,195)	1,091,571	1,017,573
總營業額	15,306,193	14,369,772	458,944	473,204	(39,828)	(42,195)	15,725,309	14,800,781
分部業績	1,487,249	869,701	(28,549)	13,394	(6,862)	(2,462)	1,451,838	880,633
財務費用	4,448	180,208	160	165	—	—	4,608	180,373
應佔聯營公司業績	2,499	5,048	—	—	—	—	2,499	5,048
折舊	1,404,439	1,423,023	7,303	6,251	—	—	1,411,742	1,429,274
租賃土地付款攤銷	17,950	18,245	10,463	919	—	—	28,413	19,164
長期待攤費用攤銷	13,842	13,610	337	321	—	—	14,179	13,931
固定資產減值	80,393	—	—	—	—	—	80,393	—
在建工程減值	2,434	—	—	—	—	—	2,434	—
因業務合併而產生的虧損(附註37)	—	—	45,073	—	—	—	45,073	—
存料及供應品減值	64,096	—	—	—	—	—	64,096	—
應收款減值準備/(撥回)	(4,449)	1,150	(10)	—	—	—	(4,459)	1,150



5. 分部信息(續)

分部業績調整至二零一五年及二零一四年溢利如下：

	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
分部業績	1,487,249	869,701	(28,549)	13,394	(6,862)	(2,462)	1,451,838	880,633
所得稅支出	(372,142)	(214,389)	(16,388)	(5,118)	—	—	(388,530)	(219,507)
年內溢利/(虧損)	1,115,107	655,312	(44,937)	8,276	(6,862)	(2,462)	1,063,308	661,126

本集團於中國註冊。本集團的所有營業額均產生自中國，而總資產亦位於中國。

	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總分部資產	31,554,271	30,498,118	595,173	234,430	(206,172)	(195,885)	31,943,272	30,536,663
總分部資產包括：								
在聯營公司的投資	168,711	147,102	—	—	—	—	168,711	147,102
非流動資產(金融工具及遞延稅項 資產除外)增加	1,625,915	1,376,436	363,926	3,302	—	—	1,989,841	1,379,738
總分部負債	4,066,001	3,770,778	578,754	121,647	(145,745)	(142,222)	4,499,010	3,750,203

營業額約人民幣2,508,916,000元(二零一四年：人民幣1,958,375,000元)來自廣州鐵路集團及其附屬公司。此等營業額乃由於鐵路運輸業務所致。此外，並無來自單一外部客戶的營業額超過總營業額的10%。

6. 固定資產 — 淨額

	樓宇 人民幣千元	路軌、橋樑及 維修服務通道 人民幣千元	機車及車廂 人民幣千元	通訊及信號系統 人民幣千元	其他機器及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日						
成本	6,186,344	15,114,616	7,486,484	1,711,693	5,579,411	36,078,548
累計折舊	(1,818,560)	(2,571,144)	(3,048,188)	(1,097,795)	(3,237,435)	(11,773,122)
減值	—	—	—	—	(2,773)	(2,773)
淨賬面價值	4,367,784	12,543,472	4,438,296	613,898	2,339,203	24,302,653
截至二零一四年十二月三十一日止年度						
年初淨賬面價值	4,367,784	12,543,472	4,438,296	613,898	2,339,203	24,302,653
因業務合併而增加	114,062	26,948	—	64	10,972	152,046
其他增加	7,513	—	69,937	14,284	131,860	223,594
在建工程轉入(附註7)	418,963	482,166	14,282	25,016	169,509	1,109,936
重新分類	323	—	—	(189)	(134)	—
出售	(1,013)	(175,756)	(103)	(1,346)	(1,527)	(179,745)
折舊費用	(250,291)	(212,208)	(442,015)	(155,389)	(369,371)	(1,429,274)
年終淨賬面價值	4,657,341	12,664,622	4,080,397	496,338	2,280,512	24,179,210
於二零一四年十二月三十一日						
成本	6,723,551	15,433,890	7,568,098	1,712,493	5,810,040	37,248,072
累計折舊	(2,066,210)	(2,769,268)	(3,487,701)	(1,216,155)	(3,528,366)	(13,067,700)
減值	—	—	—	—	(1,162)	(1,162)
淨賬面價值	4,657,341	12,664,622	4,080,397	496,338	2,280,512	24,179,210
截至二零一五年十二月三十一日止年度						
年初淨賬面價值	4,657,341	12,664,622	4,080,397	496,338	2,280,512	24,179,210
因業務合併而增加	22,550	1,346	—	—	599	24,495
其他增加	8,991	—	488,335	11,845	113,443	622,614
在建工程轉入(附註7)	241,860	234,030	38,470	90,469	218,690	823,519
重新分類	616	—	—	—	(616)	—
減值(a)	—	—	(80,393)	—	—	(80,393)
出售	(5,187)	(48,341)	(26,408)	(293)	(3,715)	(83,944)
折舊費用	(273,380)	(217,204)	(431,070)	(132,392)	(357,696)	(1,411,742)
年終淨賬面價值	4,652,791	12,634,453	4,069,331	465,967	2,251,217	24,073,759
於二零一五年十二月三十一日						
成本	6,989,242	15,615,264	7,657,021	1,807,311	6,022,269	38,091,107
累計折舊	(2,336,451)	(2,980,811)	(3,587,690)	(1,341,344)	(3,769,890)	(14,016,186)
減值	—	—	—	—	(1,162)	(1,162)
淨賬面價值	4,652,791	12,634,453	4,069,331	465,967	2,251,217	24,073,759



6. 固定資產 — 淨額(續)

- (a) 於二零一五年六月，本公司管理層就若干因技術變化及發展而不再獲調用作商業營運的動車組作出約人民幣80,393,000元的減值損失。減值損失反映賬面值超出經評估可收回金額。於二零一五年十二月三十一日，該等動車經已出售，約人民幣10,000元已於「其他收入及其他收益／(虧損)－淨額」中確認。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，本集團尚未取得本集團總賬面價值分別約人民幣1,753,314,000元(二零一四年：人民幣1,921,120,000元)的若干樓宇的所有權證。經諮詢本公司的法律顧問意見後，本公司董事認為本集團申領該等房屋的所有權證應無法律限制，且應不會導致對本集團營運造成重大不利衝擊。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，本集團淨賬面價值總額約人民幣100,888,000元(二零一四年：人民幣85,941,000元)的固定資產已全數折舊但仍在使用中。

7. 在建工程

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	401,434	543,350
因業務合併而增加	—	1,665
其他增加	994,092	995,931
轉入固定資產(附註6)	(823,519)	(1,109,936)
轉入租賃土地	—	(29,576)
減值	(2,434)	—
於十二月三十一日	569,573	401,434

於二零一五年十二月三十一日的在建工程主要包括在中國的現有鐵路設備道路改良項目。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，由於利息資本化的影響並不重大，故並無於在建工程餘額中資本化利息支出(二零一四年：無)。

8. 租賃土地付款

本集團的租賃土地權益指中國的預付經營租賃款，其淨賬面價值分析如下：

	人民幣千元
於二零一四年一月一日	
成本	935,572
累計攤銷	(277,979)
淨賬面價值	657,593
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
年初淨賬面價值	657,593
增加	29,576
攤銷費用	(19,164)
年終淨賬面價值	668,005
於二零一四年十二月三十一日	
成本	965,148
累計攤銷	(297,143)
淨賬面價值	668,005
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初淨賬面價值	668,005
因業務合併增加(附註37)	308,934
攤銷費用	(28,413)
年終淨賬面價值	948,526
於二零一五年十二月三十一日	
成本	1,274,082
累計攤銷	(325,556)
淨賬面價值	948,526



8. 租賃土地付款(續)

於二零一五年十二月三十一日，尚未取得本集團總賬面值約人民幣 236,522,000 元(二零一四年：人民幣 228,630,000 元)的若干土地的土地使用權證。經諮詢本公司的法律顧問意見後，董事認為本集團或本公司申領土地使用權證應無法律限制，且應不會導致對本集團或本公司營運造成任何重大不利衝擊。

於二零一五年十二月三十一日的租賃土地餘下租期如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
10 至 50 年的租約	948,526	668,005

9. 商譽

人民幣千元	
截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度	
年初淨賬面價值	281,255
增加	—
減值	—
年終淨賬面價值	281,255
於二零一四年及二零一五年十二月三十一日	
成本	281,255
累計減值	—
淨賬面價值	281,255

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，商譽的餘額乃由本公司就收購羊城鐵路業務已支付購買代價超出可識別資產、負債及或有負債的總公允價值所產生。

於二零零九年一月一日，本集團整合羊城鐵路業務與本集團的鐵路業務，以改善營運效率。因此，管理層認為，羊城鐵路業務及本集團的餘下鐵路業務（統稱「合併鐵路業務」）為本集團中就內部管理目的對其商譽進行監察的最低級別現金產生單位。因此，商譽已分配至組成合併鐵路業務的現金產生單位。



9. 商譽(續)

現金產生單位的可收回金額乃按在用價值及公允價值減出售成本的較高者釐定。有關計算方法使用根據由管理層編製涵蓋五年期間的財務預測而作出的稅前現金流量預測。五年期間後的現金流量乃利用下文所述的估計增長率推算。

在用價值計算方法中採用的主要假設如下：

鐵路業務	二零一五年	二零一四年
毛利率	18.02%	24.64%
增長率	2%	2%
貼現率	12.44%	12.44%

管理層根據過往表現及其對市場發展的預期估計毛利率及增長率。所用貼現率乃稅前貼現率及反映與鐵路業務分部有關的特定風險。

倘就鐵路業務現金產生單位於在用價值計算方法中採用的預算增長率較管理層於二零一五年十二月三十一日的估計低 10%，則本集團不會就商譽確認減值。

倘就鐵路業務現金產生單位應用於貼現現金流量的估計稅前貼現率較管理層於二零一五年十二月三十一日的估計高 1%，則本集團並無就商譽確認之減值。

10. 附屬公司

於二零一五年十二月三十一日的主要附屬公司列表如下：

公司名稱	註冊成立地點及 法人實體性質	主要業務及經營地點	本公司 持有的股權 所佔比例(%)	集團 持有的股權 所佔比例(%)	非控股權益 持有的股權 所佔比例(%)
東莞市常盛實業有限公司	中國，有限責任公司	倉儲，中國	51%	51%	49%
深圳富源實業開發有限公司	中國，有限責任公司	酒店管理，中國	100%	100%	—
深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司	中國，有限責任公司	貨物裝卸、倉儲及貨運，中國	100%	100%	—
深圳市南鐵工程建設監理有限公司	中國，有限責任公司	工程建築監理，中國	67.46%	76.66%	23.34%
深圳市深鐵物業管理有限公司	中國，有限責任公司	物業管理，中國	—	100%	—
深圳市深華勝儲運有限公司	中國，有限責任公司	倉儲、貨運及包裝服務	41.50%	100%	—
深圳市廣深鐵路列車經貿實業有限公司	中國，有限責任公司	餐飲服務管理，中國	—	100%	—
深圳市火車站服務有限公司	中國，有限責任公司	餐飲服務及商品銷售，中國	100%	100%	—
廣州市廣深鐵路東群實業服務有限公司	中國，有限責任公司	商品銷售，中國	100%	100%	—
廣州鐵路黃埔服務有限公司	中國，有限責任公司	貨物裝卸、倉儲及貨運 服務，中國	100%	100%	—
增城荔華股份有限公司(附註11及37)	中國，有限責任公司	房地產建設、提供倉儲及 貨物裝卸服務	44.72%	44.72%	55.28%

於二零一五年，深圳市廣深鐵路國際旅行社有限公司(「廣深鐵路」，本公司擁有100%的附屬公司)已被清算。廣深鐵路的綜合全面收益表已於二零一五繼續綜合入賬。

於二零一五年十二月三十一日，非全資擁有附屬公司對本集團而言並不重大。因此，並無披露非全資擁有附屬公司的財務資料。



11. 在聯營公司的投資

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應佔淨資產	168,711	176,791
減：減值準備(附註 a)	—	(29,689)
於十二月三十一日	168,711	147,102

附註 a：

本集團於二零一四年十二月三十一日的準備餘額指過往年度就於增城荔華的投資減值虧損作出全數準備。於二零一五年，本公司取得增城荔華的額外 17.74% 股權及於其董事會中取得控制權(附註 37)。因此，增城荔華成為本集團的綜合附屬公司。於編製於二零一五年十二月三十一日的綜合財務報表時已撤銷投資及相關減值金額。

本集團於年內在聯營公司的投資變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	147,102	142,054
應佔除稅後業績	2,499	5,048
在一間聯營公司的注資	19,110	—
年終	168,711	147,102

11. 在聯營公司的投資(續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團直接擁有下列公司的權益，該等公司均於中國註冊成立／成立，並於中國經營：

公司名稱	註冊成立／ 成立日期	本公司所佔的 股本權益百分比	實收資本	主要業務
廣州鐵城實業有限公司(「鐵城」)	一九九五年五月二日	49%	人民幣343,050,000元	物業租賃及商品貿易
深圳廣鐵土木工程有限公司(「深土」)	一九八四年三月一日	49%	人民幣64,000,000元	鐵路物業建設

上述聯營公司均為有限責任公司，亦為非上市公司。概無有關本集團於聯營公司權益的重大或然負債，自聯營公司轉撥資產或盈利至本集團亦無重大限制。

以下載列鐵城及深土使用於綜合財務報表權益法入賬的財務資料概述。



11. 在聯營公司的投資(續)

資產負債表概述

	鐵城		深土	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
流動資產	71,947	58,149	871,300	772,956
非流動資產	346,761	352,300	7,734	9,291
資產總額	418,708	410,449	879,034	782,247
流動負債	211,121	207,378	742,313	685,109
負債總額	211,121	207,378	742,313	685,109
權益	207,587	203,071	136,721	97,138
應佔淨資產	101,718	99,505	66,993	47,597
聯營公司的權益的賬面價值	101,718	99,505	66,993	47,597

所呈列財務資料概述調整至其在聯營公司的權益的賬面價值如下：

財務資料概述	鐵城		深土		總計	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初淨資產	203,071	197,975	97,138	91,932	300,209	289,907
年內溢利	4,516	5,096	583	5,206	5,099	10,302
實繳資本增加	—	—	39,000	—	39,000	—
年終淨資產	207,587	203,071	136,721	97,138	344,308	300,209
於聯營公司的股本權益百分比	49%	49%	49%	49%	49%	49%
賬面價值	101,718	99,505	66,993	47,597	168,711	147,102

12. 遞延稅項資產／(負債)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延稅項資產	113,418	88,906
減：抵銷遞延稅項負債	(20,169)	(21,322)
遞延稅項資產(淨值)	93,249	67,584
遞延稅項負債	(91,545)	(21,322)
減：抵銷遞延稅項資產	20,169	21,322
遞延稅項負債(淨值)	(71,376)	—
	21,873	67,584

遞延稅項資產與遞延稅項負債的分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項資產	112,511	84,497
— 於12個月內收回的遞延稅項資產	907	4,409
	113,418	88,906
遞延稅項負債：		
— 超過2個月後收回的遞延稅項負債	(88,325)	(19,976)
— 於2個月內收回的遞延稅項負債	(3,220)	(1,346)
	(91,545)	(21,322)



12. 遞延稅項資產／(負債) (續)

本集團於年內的遞延稅項資產及負債的變動(並無計入抵銷相同稅項司法權區的結餘)如下：

	於二零一四年 一月一日 人民幣千元	於全面收益表 扣除／計入 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	於全面收益表 扣除／(計入) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項資產：					
應收款減值準備	19,285	288	19,573	(11,745)	7,828
固定資產及在建工程減值準備	2,533	(403)	2,130	609	2,739
在聯營公司的權益減值準備	7,422	—	7,422	(7,422)	—
存料及供應品減值準備	4,511	—	4,511	7,326	11,837
政府補助的會計基礎與稅務基礎的差異	21,271	(284)	20,987	3,965	24,952
員工福利責任會計基礎與稅務基礎的差異	54,622	(20,738)	33,884	1,323	35,207
出售固定資產的虧損	2,915	(2,566)	349	30,456	30,805
其他	50	—	50	—	50
	112,609	(23,703)	88,906	24,512	113,418

	於二零一四年 一月一日 人民幣千元	於全面收益表 計入／(扣除) 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	業務合併 (附註(37)) 人民幣千元	於全面收益表 計入／(扣除) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項負債：						
確認固定資產的會計基礎與稅務基礎的差異	11,031	(166)	10,865	—	(1,258)	9,607
確認無形資產的會計基礎與稅務基礎的差異	—	—	—	73,661	(2,285)	71,376
其他	10,351	106	10,457	—	105	10,562
	21,382	(60)	21,322	73,661	(3,438)	91,545

12. 遞延稅項資產／(負債)(續)

倘可能透過未來應納稅溢利實現相關稅務利益，即會就結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。

倘有可能透過未來應納稅溢利實現相關稅務利益，則就結轉的稅項虧損及其他暫時性差異確認遞延所得稅資產。本集團並無就可結轉以抵銷未來應納稅收益的稅項虧損及其他暫時性差異人民幣75,926,000元(二零一四年：人民幣62,368,000元)確認遞延所得稅資產如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
可結轉的稅項虧損(附註a)	63,452	49,379
可扣減暫時性差異	12,474	12,989
年終	75,926	62,368

附註 a：

並無確認遞延所得稅資產的結轉稅項虧損人民幣63,452,000元(二零一四年：人民幣49,379,000元)將於以下年度到期：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
二零一五年	—	1,839
二零一六年	8,746	10,984
二零一七年	15,405	15,405
二零一八年	14,307	14,418
二零一九年	6,516	6,733
二零二零年	18,478	—
	63,452	49,379



13. 長期待攤費用

長期待攤費用的變動載列如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日		
成本	57,110	54,703
累計攤銷	(35,106)	(21,175)
淨賬面價值	22,004	33,528
截至十二月三十一日止年度		
年初淨賬面價值	22,004	33,528
增加	6,600	2,407
攤銷	(14,179)	(13,931)
年終淨賬面價值	14,485	22,004
於十二月三十一日		
成本	63,770	57,110
累計攤銷	(49,285)	(35,106)
淨賬面價值	14,485	22,004

14. 按類別劃分的金融工具

	貸款及應收款 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	總計 人民幣千元
於綜合資產負債表呈報的資產			
於二零一五年十二月三十一日：			
可供出售的投資(附註15)	—	53,826	53,826
長期應收款(附註16)	30,804	—	30,804
應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19)	3,022,923	—	3,022,923
短期存款(附註20)	106,000	—	106,000
現金及現金等價物(附註20)	2,220,803	—	2,220,803
總計	5,380,530	53,826	5,434,356
於二零一四年十二月三十一日：			
可供出售的投資(附註15)	—	53,826	53,826
長期應收款(附註16)	30,197	—	30,197
應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19)	2,456,619	—	2,456,619
短期存款(附註20)	104,000	—	104,000
現金及現金等價物(附註20)	1,665,057	—	1,665,057
總計	4,255,873	53,826	4,309,699



14. 按類別劃分的金融工具(續)

		其他金融負債
		人民幣千元
於綜合資產負債表呈報的負債		
於二零一五年十二月三十一日：		
應付賬款及其他應付款(不包括應交稅金、應付員工福利及預收賬款)(附註25及26)	2,136,570	
應付股利	14,318	
固定資產及在建工程應付款	1,425,998	
總計	3,576,886	
於二零一四年十二月三十一日：		
應付賬款及其他應付款(不包括應交稅金、應付員工福利及預收賬款)(附註25及26)	1,942,431	
應付股利	548	
固定資產及在建工程應付款	1,094,814	
總計	3,037,793	

15. 可供出售的投資

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初及年終	53,826	53,826

本集團於該等投資持有的股本權益全部少於10%。該等投資並無活躍市場的市場報價，且本公司董事認為，無法以其他估值方法可靠地計量其公允價值。因此，上述非流動可供出售的投資已按成本列賬，並須對減值虧損作出檢討。於二零一五年十二月三十一日，所有董事均認為毋須作出減值準備。

16. 長期應收款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初淨賬面價值	30,197	29,588
解除應計利息(附註29)	2,607	2,609
已收還款	(2,000)	(2,000)
年終淨賬面價值	30,804	30,197

長期應收款餘額指就應收一名第三方客戶的貨運服務費，而該餘額乃向羊城鐵路業務收購。於收購羊城鐵路業務日期，該應收款以其當時的公允價值重新計量，經參考雙方協定的還款時間表按貼現現金流量法評估。

該結餘其後採用平均實際利率6.54%按經攤銷成本列賬。

於二零一五年十二月三十一日，該結餘與其公允價值相若。

17. 存料及供應品

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
原材料	156,441	167,543
可再用鐵道路線軌道存料	93,134	147,115
配件	55,264	83,616
零售存料	2,217	2,235
	307,056	400,509

本集團於年內已消耗存料及供應品的成本確認為「營業支出」，金額約為人民幣1,565,648,000元(二零一四年：人民幣1,616,234,000元)。

於二零一五年十二月三十一日，撇減存料及供應品至其可變現淨值準備的餘額約為人民幣47,348,000元(二零一四年：人民幣18,044,000元)。年內，已作出人民幣64,096,000元的額外準備(二零一四年：無)，而由於已出售可再用鐵道路線軌道存料及配件，已撇銷人民幣34,792,000元(二零一四年：無)。



18. 應收賬款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款	2,894,461	2,320,408
包括：應收關聯公司款項	862,199	765,098
減：應收款減值準備	(8,395)	(7,003)
	2,886,066	2,313,405

於二零一五年十二月三十一日，本集團的應收賬款均以人民幣(二零一四年：人民幣)計值。

客運服務通常均以現金進行交易。本集團不會與其貨運服務客戶協定正式合約信貸條款，惟應收賬款通常於少於一年的期間內清算。因此，本集團視任何於一年除賬期內的應收款餘額為未逾期。未收回應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	2,190,263	1,950,885
一年至兩年	547,527	324,455
兩年至三年	133,764	17,444
三年以上	22,907	27,624
	2,894,461	2,320,408

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收賬款約人民幣695,803,000元(二零一四年：人民幣362,520,000元)為已逾期但未減值。該等應收賬款與眾多並無重大財務困難的獨立客戶有關，而根據過往經驗，逾期金額可被收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年至兩年	547,527	324,189
兩年至三年	133,764	17,444
三年以上	14,512	20,887
	695,803	362,520

18. 應收賬款(續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收賬款約人民幣8,395,000元(二零一四年：人民幣7,003,000元)為已減值及計提準備。於二零一五年十二月三十一日，本集團作出準備金額約為人民幣8,395,000元(二零一四年：人民幣7,003,000元)。已減值的應收款餘額乃主要與提供貨運服務有關。有關客戶處於不可預見財政困難狀況。該等應收款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年至兩年	—	266
三年以上	8,395	6,737
	8,395	7,003

應收賬款減值準備的變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	7,003	6,195
減值虧損準備	3,305	808
撥回	(127)	—
撤銷	(1,786)	—
於十二月三十一日	8,395	7,003

已減值應收款準備的作出與撥回已計入全面收益表的營業支出。當預期不能收回額外現金時，自備抵賬扣除的金額一般會於應收賬款總額撤銷。

於報告日所面對的最高信貸風險為上述各項的賬面價值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。



19. 預付款及其他應收款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收第三方款項	134,825	141,843
應收其他關聯公司款項	7,788	47,733
	142,613	189,576
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
其他應收款	150,234	205,274
減：減值虧損準備	(13,377)	(62,060)
其他應收款，淨額(附註(a))	136,857	143,214
預付款(附註(b))	5,756	46,362
	142,613	189,576

(a) 其他應收款主要為本集團於提供鐵路運輸服務以外的服務期間產生的各項按金及應收款。

(b) 預付款主要為本集團因公共事業及其他營業支出而預先支付予供應商的款項。

其他應收款減值準備的變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	62,060	61,718
減值虧損準備	62	346
減值虧損準備的撥回	(7,699)	(4)
撇銷	(28,734)	—
因業務合併而進行對銷(附註37)	(12,312)	—
於十二月三十一日	13,377	62,060

19. 預付款及其他應收款(續)

本集團的預付款及其他應收款的賬面價值以下列貨幣計值：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
人民幣	142,542	189,483
港幣	71	93
	142,613	189,576

於報告日所面對的最高信貸風險為上述各類應收款的賬面價值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

20. 現金及現金等價物及短期存款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行及手頭現金	1,268,803	1,213,057
初始存期不超過三個月的定期存款	952,000	452,000
現金及現金等價物	2,220,803	1,665,057
初始存期超過三個月的定期存款(附註a)	106,000	104,000
	2,326,803	1,769,057

附註a：定期存款的初始實際利率為每年2.05%（二零一四年：每年3.05%）。

現金及現金等價物及短期存款的賬面價值以下列貨幣計值：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
人民幣	2,254,663	1,706,964
港幣	72,140	62,093
	2,326,803	1,769,057



21. 股本

於二零一五年十二月三十一日，法定普通股總數為 7,083,537,000 股(二零一四年：7,083,537,000 股)，票面值為每股人民幣 1.00 元(二零一四年：每股人民幣 1.00 元)。該等股份分為 A 股及 H 股，彼此享有同等地位並已全數繳足(二零一四年：相同)。

	於 二零一四年 十二月三十一日 RMB' 000	變動 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
法定、已發行及繳足：			
上市股份			
— H 股	1,431,300	—	1,431,300
— A 股	5,652,237	—	5,652,237
總計	7,083,537	—	7,083,537

22. 儲備

根據本公司的公司章程規定，本公司每年須首先將本公司法定財務報表中所列示的股東應佔除稅後溢利 10% 撥入法定盈餘公積金(除非該項儲備已達本公司註冊股本金額的 50%)。本公司亦可在經股東大會通過決議案批准後從股東應佔溢利轉撥至任意盈餘公積金。除儲備設立的目的外，該等儲備不得用作其他用途，且除在特定情況下經股東於股東大會上事先批准外，亦不得用作現金股利分配。

當法定盈餘公積金不足以彌補本公司以前年度虧損時，本年度的股東應佔溢利在分配至法定盈餘公積金前須先用作彌補虧損。

法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及股本溢價賬可轉為本公司股本，但留存的法定盈餘公積金不得少於註冊股本金額的 25%，並須經股東大會通過決議案批准。本公司可按股東原有股份數目比例向股東配發新股或增加每股面值。

22. 儲備 (續)

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，董事建議作出下列轉撥至本公司儲備：

	二零一五年 百分比	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 百分比	二零一四年 人民幣千元
法定盈餘公積金	10%	111,760	10%	66,036

根據本公司的公司章程規定，分配至儲備後及可供分派予股東的溢利乃以分別根據(a)中國會計準則或(b)國際財務報告準則所釐定的未分配溢利三者中的較低者為基準。由於本公司法定財務報表乃按中國會計準則編製，故此所呈報的未分配溢利可能與本財務報表所載根據國際財務報告準則編製的股東權益變動表所呈報的金額不同。根據中國會計準則釐定的本公司未分配溢利與根據國際財務報告準則釐定者的主要差異，與根據中國會計準則和國際財務報告準則就在聯營公司的投資採納的會計政策不同有關。

於二零一五年及二零一四年，本集團的「專項儲備—安全生產費」變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	—	—
分配	192,860	208,250
使用	(192,860)	(208,250)
年終	—	—

本公司從事客運和貨運業務。根據財政部及國家安全生產監督管理總局發布的規例，本公司須按以下百分比根據上一年的客運和貨運收入計算設立特別儲備(「安全生產費」)：

- (a) 定期貨運業務收入的1%；
- (b) 客運業務、危險品交付業務及其他特別業務收入的1.5%。



22. 儲備 (續)

安全生產費主要用作修理及保養安全設備及設施。就根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表而言，該儲備乃透過根據上述方法由未分配溢利分配而設立。安全生產費實際使用時，產生的實際開支自全面收益表扣除。同時，相應安全生產費儲備會撥回至未分配溢利。

23. 與政府補助有關的遞延收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年初	88,771	90,404
增加	22,563	6,330
計入收益表	(7,349)	(7,963)
包括：攤薄	(2,529)	(3,249)
年終	103,985	88,771

24. 員工福利責任

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
員工福利責任	13,380	44,928
減：計入預提費用及其他應付款的即期部分(附註26)	(13,380)	(44,928)
	—	—

根據本集團於二零零六年實施的解僱計劃，符合若干指定準則而接受自願離職的選定員工會獲提供提早退休福利，直至他們屆滿法定退休年齡。該安排須獲得本集團管理層特別批准。

由於在二零零七年收購羊城鐵路業務，故本集團亦已承擔與經營羊城鐵路業務有關的若干退休及終止受僱福利責任。該等責任主要包括與上述者類似的解僱終止受僱福利，以及支付收購前退休僱員退休後醫療保險保費的責任。

24. 員工福利責任(續)

員工福利責任已由本集團提供，金額相等於總預期福利支出。倘責任並非於十二個月內到期，則應付責任會按稅前比率進行貼現，該比率反映管理層對貨幣時間價值及特定責任風險的現行市場評估。倘負債於中國優質投資在投資開始的日期確認，貼現率乃參考市場回報釐定。

本年度員工福利責任的變動如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	44,928	113,733
增加	—	32,410
利息攤銷(附註30)	226	4,594
付款	(31,774)	(105,809)
於十二月三十一日	13,380	44,928

25. 應付賬款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付第三方款項	673,641	820,622
應付關聯公司款項	431,650	617,822
	1,105,291	1,438,444

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年以內	939,640	1,322,771
一年至兩年	138,648	68,497
兩年至三年	9,545	23,391
三年以上	17,458	23,785
	1,105,291	1,438,444



26. 預提費用及其他應付款

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付第三方款項	1,064,752	940,704
應付關聯公司款項	399,634	29,057
	1,464,386	969,761
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
與增城荔華進行業務合併後承擔的應付予 廣深實業的款項(附註37)	368,560	—
客戶的預收賬款	249,825	237,095
其他已收按金	232,776	204,116
已收建築項目的保證金	188,416	124,253
應付工資及福利費	152,727	129,977
已收車票代理的按金	37,543	35,762
其他應交稅金	17,175	53,774
住房保養基金	15,859	15,802
員工福利責任(附註24)	13,380	44,928
其他應付款	188,125	124,054
	1,464,386	969,761

27. 核數師酬金

截至二零一五年十二月三十一日止年度有關核數師所提供的核數及非核數服務的核數師酬金分別為人民幣8,080,000元及人民幣250,000元(二零一四年：分別為核數費用人民幣8,080,000元及其他服務費用人民幣330,085元)。

28. 人工及福利

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
工資及薪金	3,672,234	3,414,192
醫療、住房計劃及其他員工福利準備(a)	916,965	857,203
定額供款計劃的供款(b)	620,898	639,493
	5,210,097	4,910,888

(a) 住房計劃

根據中國住房改革規定，本集團須按僱員的薪金的9%或13%向國家資助的住房公積金作出供款。同時，僱員亦須從其薪金按薪金的9%或13%作出供款。僱員有權在若干特定提取情況下領取全數公積金。除作出上述供款外，本集團對該等僱員並無有關住房福利的其他法定或推定責任。

(b) 定額供款退休金計劃

本集團所有全職僱員可參加法定退休金計劃。僱員將於其退休起至其身故止期間，收取相等於其基本薪金的退休金。根據中國法例及法規，本集團每月向政府機關上繳為當地職工設立的基本養老保險，保險供款金額按由省級政府釐定的標準薪金26%確定(其中18%由本公司或其附屬公司承擔，其餘8%則由僱員承擔)。政府機構有責任在僱員退休時向其支付退休金。本集團會按應計基準將此等供款入賬，並將有關的供款於其相關年度在開支中扣除。

(c) 五位最高薪人員

本集團本年度的五位最高薪人員酬金已於上文呈列的分析中反映，包括兩位(二零一四年：兩位)董事、一位監事(二零一四年：無)及兩位(二零一四年：三位)高級行政人員。

各人的酬金範圍由零至港幣500,000元(相等於人民幣418,890元)不等(二零一四年：相同)。



29. 其他收入及其他收益／(虧損) — 淨額

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
出售固定資產的虧損 — 淨額	(49,008)	(123,567)
銀行利息收入	38,145	122,020
可供出售的投資股利收入	5,884	4,904
政府補助(附註23)	7,349	7,963
解除長期應收款的應計利息(附註16)	2,607	2,609
固定資產減值(附註6)	(80,393)	—
因業務合併而產生的虧損(附註37)	(45,073)	—
在建工程減值(附註7)	(2,434)	—
補償產生之收入	1,167	—
其他	7,129	(6,791)
	(114,627)	7,138

30. 財務費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息支出	—	160,760
銀行手續費	7,387	7,332
應付債券攤銷	—	7,277
員工福利責任之利息攤銷(附註24)	226	4,594
外幣換算淨(收益)／虧損	(3,005)	410
	4,608	180,373

31. 所得稅支出

於二零一五年及二零一四年，本公司適用所得稅稅率為 25%。

於本年度的稅項費用分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
即期所得稅	416,480	195,864
遞延所得稅(附註12)	(27,950)	23,643
	388,530	219,507

本集團除稅前溢利的稅項與本公司所在國家稅率計算的理論稅額的差別如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除稅前溢利	1,451,838	880,633
按 25% (二零一四年：25%) 法定稅率計算的稅項	362,960	220,158
不同稅率的影響	—	118
不得抵扣稅項費用的影響	1,920	451
因業務合併而產生不可扣稅虧損的影響	11,268	—
就過往年度確認在聯營公司的投資及其他應收款減值虧損撥回		
遞延稅項資產	10,500	—
毋須納稅收入的影響	(2,096)	(2,498)
過往年度並無確認遞延稅項資產的稅項虧損	4,619	1,683
動用早前未確認稅項虧損	(641)	(405)
所得稅支出	388,530	219,507



32. 每股溢利

基本每股溢利乃按權益所有者應佔年內純利約人民幣1,070,822,000元(二零一四年：人民幣662,021,000元)除以年內已發行普通股的加權平均數7,083,537,000股(二零一四年：7,083,537,000股)計算。兩個年度內並無具有攤薄性的潛在普通股。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利	1,070,822	662,021
已發行普通股加權平均數	7,083,537	7,083,537
每股基本及攤薄盈利	RMB0.15	RMB0.09

33. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
建議派發末期股利每股普通股人民幣0.08元 (二零一四年：人民幣0.05元)	566,683	354,177

於二零一六年三月二十九日舉行的董事會會議上，董事建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股利每股普通股人民幣0.08元，須待股東於股東大會上批准。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，該建議派發的股利並未於財務報表以應付股利列示。

34. 經營業務的現金流入

(a) 除所得稅前溢利調整至經營業務的現金流入：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除所得稅前溢利：	1,451,838	880,633
就下列各項調整：		
固定資產折舊(附註6)	1,411,742	1,429,274
固定資產減值(附註6)	80,393	—
在建工程減值(附註7)	2,434	—
因業務合併而產生的虧損(附註37)	45,073	—
存料及供應品減值(附註17)	64,096	—
租賃土地付款攤銷(附註8)	28,413	19,164
出售固定資產的虧損(附註29)	49,008	123,567
長期待攤費用攤銷(附註13)	14,179	13,931
員工福利責任之利息攤銷(附註24)	226	4,594
應佔聯營公司的業績(附註11)	(2,499)	(5,048)
可供出售的投資股利收入(附註29)	(5,884)	(4,904)
清算一間附屬公司的投資收入	—	(39)
應收款減值準備／(撥回)	(4,459)	1,150
長期未償還應付款撇銷	—	7,277
應付債券攤銷與物業、廠房及設備有關的政府補助攤銷 (附註23)	(2,529)	(3,249)
利息支出	—	160,760
利息收入	(5,502)	(90,112)
營運資金變動前的經營溢利	3,126,529	2,536,998
應收賬款增加	(553,980)	(752,684)
存料及供應品減少	34,843	44,909
預付款及其他應收款減少	83,553	15,083
長期應收款減少	2,000	2,000
應付賬款(減少)／增加	(270,151)	514,289
員工福利責任減少	—	(7,909)
預提費用及其他應付款增加	97,585	68,520
經營業務的現金流入	2,520,379	2,421,206



34. 經營業務的現金流入(續)

(b) 於現金流量表中，出售固定資產的所得款項包括：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
淨賬面價值(附註6)	83,944	179,745
出售固定資產產生的應收款	(21,627)	(2,089)
轉入存貨	(5,488)	(53,381)
出售固定資產的虧損(附註29)	(49,008)	(123,567)
出售固定資產的所得款項	7,821	708

(c) 截至二零一五年十二月三十一日止年度並無非現金投資或融資活動(二零一四年：無)。

35. 或有事項

於批准本財務報表當日，概無存在任何重大或有負債。

36. 承擔

(a) 資本性承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團已批准但未訂約及已訂約但未準備的資本性承擔如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已訂約但未準備	304,199	146,979
已批准但未訂約	1,967,894	1,309,633

大部分該等承擔與本公司現有鐵路路線的相關火車站改革或設施有關，其中有關資金將以本身的經營業務現金流入撥付。

(b) 經營租賃承擔

就收購羊城鐵路業務而言，本公司與廣州鐵路集團於二零零四年十一月十五日就租賃所收購羊城鐵路業務資產所在土地的相關土地使用權簽訂了一項協議。該協議於二零零七年一月一日收購完成後生效，尚餘租賃期為20年，若本公司需要可續簽。根據該協議的條款，有關租金將每年由雙方協商確定，最高數額不得超過每年人民幣74,000,000元。截至二零一五年十二月三十一日止年度內，已付及應付相關租金約為人民幣55,090,000元(二零一四年：人民幣53,962,000元)。



37. 業務合併

於二零一四年十月，本公司就購買當時本公司的現有聯營公司增城荔華的約 17.74% 股權訂立協議。於收購完成後，本公司開始持有增城荔華合共 44.72% 股權。根據增城荔華的組織章程細則，其餘所有股東為自然人，概無個人持有超過 0.5% 增城荔華股權。增城荔華所有董事均由本公司委任。經考慮除本公司以外增城荔華的所有股東均為單獨持有少於 0.5% 權益的個人，而該等個人並無一致行動，且增城荔華所有董事均由本公司委任，本公司董事認為本公司於增城荔華的重大財務及經營決策上在董事會中擁有實際控制權。於二零一五年二月十二日，本公司取得增城荔華的控制權，並自該時起開始將增城荔華的財務報表綜合入賬。

下表概述支付予增城荔華的代價、於收購日期已辨識所收購資產及所承擔負債的公允價值：

	增城荔華 人民幣千元
已付現金代價	4,704
本集團於收購日期持有原有 26.98% 權益的公平值	—
總代價	4,704
減：應佔可辨識資產及負債已確認金額之公允價值(44.72% 股權)	(40,369)
已付代價超出所收購淨資產(「剩餘金額」)(a)	45,073

收購業務的現金流出，已扣除所收購現金：

	人民幣千元
所收購二零一四年的已付現金代價業務	62,390
於收購日期增城荔華的現金	(1,778)
	60,612

37. 業務合併(續)

(a) 本公司董事根據市況對增城荔華的未來經營計劃及相關現金流量預測進行評估，並得出通過預期未來淨現金流量收回剩餘金額屬不可確定的結論。因此，等值金額之虧損經已確認。

(b) 於收購日期於所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額：

	公平值 人民幣千元
固定資產	24,495
租賃土地付款	308,934
長期待攤費用	51
預付款及其他應收款	47,522
應收賬款	891
現金及現金等價物	1,778
遞延稅項負債	(73,661)
預提費用及其他應付款	(387,405)
應付股利	(12,876)
可識別負債淨值總額	(90,271)
減：非控股權益	49,902
應佔可辨識資產及負債已確認金額之公允價值	(40,369)

38. 關聯公司交易

就作出財務和經營決策而言，如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方施加重大影響，則將其稱為關聯公司。

(a) 控制本公司或受本公司控制的關聯公司：

附屬公司請參閱附註10。

概無股東為本公司的控制實體。



38. 關聯公司交易 (續)

(b) 並無控制本公司／不受本公司控制的主要關聯公司的性質：

關聯公司名稱	與本公司的關係
<i>單一最大股東及其附屬公司</i>	
廣州鐵路集團	單一最大股東
廣州鐵路集團羊城鐵路實業發展總公司	單一最大股東的附屬公司
廣梅汕鐵路有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
廣深實業	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路物資總公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路工務工程實業發展總公司	單一最大股東的附屬公司
羊城鐵路實業發展總公司建築工程公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路房產建築工程有限公司	單一最大股東的附屬公司
粵海鐵路有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
石長鐵路有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路站車服務中心	單一最大股東的附屬公司
長沙鐵路建設有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣東三茂鐵路股份有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州慶達運輸有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州市粵鐵經營發展公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵道車輛廠	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路集團對外經濟貿易發展總公司	單一最大股東的附屬公司
深圳廣深鐵路生活服務公司	單一最大股東的附屬公司
廣州羊城生活服務中心	單一最大股東的附屬公司
羊城鐵路實業發展總公司湛江口採石場	單一最大股東的附屬公司
廣東鐵青國際旅行社有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
廣東三茂鐵路實業發展有限公司	單一最大股東的附屬公司
懷化鐵路工程總公司	單一最大股東的附屬公司
樂昌安捷鐵路軌枕有限公司	單一最大股東的附屬公司
廈深鐵路廣東有限公司	單一最大股東的附屬公司
贛韶鐵路有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路經濟技術開發總公司	單一最大股東的附屬公司
湖南長鐵工業開發有限公司	單一最大股東的附屬公司
<i>本集團的聯營公司</i>	
鐵城	本集團的聯營公司
深土	本集團的聯營公司

38. 關聯公司交易 (續)

(c) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<i>提供服務及銷售貨品</i>		
<i>運輸相關服務</i>		
向廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務 (i)	751,956	424,743
中鐵總就使用路網及向廣州鐵路集團及其附屬公司 提供相關服務收取的收入 (ii)	1,180,852	1,153,630
向廣州鐵路集團的附屬公司提供鐵路經營服務的收入 (iii)	550,168	359,740
	2,482,976	1,938,113
<i>其他服務</i>		
向廣州鐵路集團及其附屬公司銷售存料及供應品 (iv)	25,940	22,579



38. 關聯公司交易 (續)

(c) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<i>接受服務及採購貨品</i>		
<i>運輸相關服務</i>		
廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務 (i)	888,903	633,382
中鐵總就廣州鐵路集團及其附屬公司使用路網及 提供相關服務清算的成本 (ii)	1,406,962	1,436,711
向廣州鐵路集團就租賃土地使用權支付的經營租賃租金 (附註 36(b))	55,090	53,962
	2,350,955	2,124,055
<i>其他服務</i>		
廣深實業提供社會服務(職工住房及公安服以 及其他附屬服務等) (iii)	16,080	12,430
廣州鐵路集團及其附屬公司提供維修及保養服務 (iv)	489,038	295,283
向廣州鐵路集團及其附屬公司採購存料及供應品 (v)	384,262	560,034
廣州鐵路集團及其附屬公司提供建設服務 (vi)	226,089	280,983
其他	—	8,729
	1,115,469	1,157,459

38. 關聯公司交易 (續)

(c) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

- (i) 該等服務費用按照中鐵總制定價格，或按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (ii) 該等收入／費用由中鐵總根據其適用於全國的標準費用釐定。
- (iii) 該等服務費用根據以「成本加利潤」釐定的合約價格徵收，並經訂約雙方明確協定。
- (iv) 該等價格按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (v) 該等價格按照訂約雙方經參考產生的採購成本加管理費(介乎成本的0.3%至5%)協商釐定。
- (vi) 基準為國家鐵路工程指引釐定的建設金額。

(d) 主要管理人員酬金

就僱員服務已付或應付予主要管理人員的酬金載於附註28(c)。



38. 關聯公司交易 (續)

(e) 於二零一五年十二月三十一日，本集團及本公司與關聯公司的重大往來款項結餘如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款	862,199	765,098
— 廣州鐵路集團(i)	96,314	260,554
— 廣州鐵路集團的附屬公司(i)	765,885	504,544
預付款及其他應收款	7,788	47,733
— 廣州鐵路集團	6,011	5,399
— 廣州鐵路集團的附屬公司	1,777	37,560
— 聯營公司(v)	—	17,086
減：減值準備(v)	—	(12,312)
固定資產及在建工程預付款	1,092	1,092
— 廣州鐵路集團	1,092	1,092
應付賬款	431,165	617,822
— 廣州鐵路集團(i)	24,467	119,953
— 廣州鐵路集團的附屬公司(ii)	366,015	433,805
— 聯營公司	41,168	64,064
固定資產及在建工程應付款	185,339	208,955
— 廣州鐵路集團	18,829	12,610
— 廣州鐵路集團的附屬公司	128,871	159,381
— 聯營公司	37,639	36,964
預提費用及其他應付款	399,634	29,057
— 廣州鐵路集團	1,891	4,133
— 廣州鐵路集團的附屬公司(iii)	396,590	20,600
— 聯營公司(iv)	1,153	4,324

38. 關聯公司交易 (續)

(e) 於二零一五年十二月三十一日，本集團及本公司與關聯公司的重大往來款項結餘如下：(續)

- (i) 應收／應付廣州鐵路集團、廣州鐵路集團附屬公司的日常交易結餘，主要為於中國境內與該等關聯公司共同提供客運及貨運運輸業務而產生的應付及應收服務費用及收費結餘。
- (ii) 應付廣州鐵路集團附屬公司的應付賬款，主要為根據本集團與該等關聯公司訂立的多份服務協議購買存料及提供其他服務的未清算費用所產生的應付款。
- (iii) 應付廣州鐵路集團附屬公司的其他應付款結餘主要為就建築項目收取的履約保證金及已收車票代理的按金。
- (iv) 應付聯營公司的其他應付款結餘主要為就聯營公司經營建築項目收取的履約保證金。
- (v) 於二零一五年，本公司已將增城荔華綜合入賬(附註37)，於二零一五年並無結餘呈列。

於二零一五年十二月三十一日，上述與關聯公司的往來款項結餘均無抵押、不計息及須於要求時繳還。



39. 與中鐵總及其他鐵路公司交易

於二零一三年三月十四日，根據批覆，廣州鐵路集團原控制實體鐵道部被撤銷。根據批覆，鐵道部的行政職。能將劃轉入交通部和新組建的國家鐵路局，而企業職能和所有相關資產、負債及人力資源則劃轉入中鐵總。因此，原鐵道部全資控制的廣州鐵路集團股本權益將劃轉至中鐵總。劃轉一經完成，本公司最大股東的控制實體將變更為中鐵總。於本年度，儘管劃轉尚未完成，惟經考慮會計準則的要求後，本集團與中鐵總及其附屬公司(原鐵道部全資控制)的交易已予披露。為了方便使用者全面了解本公司的業務交易，本公司披露二零一五年及二零一四年與中鐵總集團進行的此等交易。除另有指明者外，下文所披露的交易不包括附註 38 所披露與廣州鐵路集團及其附屬公司的交易。

本公司與中鐵總及其他由中鐵總擁有及控制的鐵路公司合作，以於中國境內經營若干長途客運及貨運運輸業務。該等長途客運及貨運運輸業務所產生的收入由中鐵總根據其清算系統收取及清算。使用其他鐵路公司提供的鐵路路線及服務的費用亦為按中鐵總指導支付及由中鐵總以其系統清算。自二零一三年三月起，原中鐵總承擔的收入收取、處理及分配職能已劃轉給中鐵總承擔。於二零一五年十二月三十一日，合作模式及定價模式並無任何重大變動。

39. 與中鐵總及其他鐵路公司交易 (續)

(a) 除於財務報表其他地方所披露者外，年內，本集團已與中鐵總集團進行以下重大交易：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
提供服務及銷售貨品		
運輸相關服務		
向中鐵總集團提供列車運輸服務 (i)	36,515	5,229
中鐵總就向中鐵總集團提供服務收取的收入 (ii)	1,752,666	1,706,558
向中鐵總集團提供鐵路經營服務的收入 (iii)	1,421,995	950,966
	3,211,176	2,662,753
其他服務		
向中鐵總集團提供貨車維修服務 (ii)	284,348	259,470
向中鐵總集團銷售存料及供應品 (iv)	38,395	43,239
向中鐵總集團提供租賃服務 (iv)	762	732
	323,505	303,441
接受服務及採購貨品		
運輸相關服務		
中鐵總集團提供列車運輸服務 (i)	277,138	292,866
中鐵總集團提供服務清算的成本 (ii)	1,365,352	1,265,873
	1,642,490	1,558,739
其他服務		
中鐵總集團提供維修及保養服務 (iv)	2,813	28,531
向中鐵總集團採購存料及供應品 (v)	33,591	9,317
中鐵總集團提供建設服務 (vi)	13,538	—
	49,942	37,848



39. 與中鐵總及其他鐵路公司交易 (續)

(a) 除於財務報表其他地方所披露者外，年內，本集團已與中鐵總集團進行以下重大交易：(續)

- (i) 該等服務費用按照中鐵總制定價格，或按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (ii) 該等收入／費用由中鐵總根據其適用於全國的標準費用釐定。
- (iii) 該等服務費用根據以「成本加利潤」釐定的合約價格徵收，並經訂約雙方明確協定。
- (iv) 該等價格按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (v) 該等價格按照訂約雙方經參考產生的採購成本加管理費(介乎成本的0.3%至5%)協商釐定。
- (vi) 基準為國家鐵路工程指引制定的建設金額。

(b) 通過中鐵總收取及清算的收入：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
— 客運	6,642,129	6,630,629
— 貨運	1,022,025	920,255
— 行李及包裹	86,199	148,863
	7,750,353	7,699,747

本公司與中鐵總及其他由中鐵總擁有及控制的鐵路公司合作，以於中國境內經營若干長途客運及貨運運輸業務。該等長途客運及貨運運輸業務所產生的收入由中鐵總集團通過其清算系統代表本集團收取及清算。

39. 與中鐵總及其他鐵路公司交易 (續)

(c) 應收／應付中鐵總集團的結餘：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收中鐵總集團款項		
— 應收賬款	897,030	643,182
— 其他應收款	6,700	9,411
應付中鐵總集團款項		
— 應付賬款	62,709	37,843
— 其他應付款	19,968	294

40. 期後事項

除財務報表附註已披露者外，本集團並無其他重大其後事項。



41. 公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
資產		
非流動資產		
固定資產 — 淨額	23,966,167	24,089,275
在建工程	568,591	401,434
固定資產及在建工程預付款	17,070	12,858
租賃土地付款	623,287	641,236
商譽	281,255	281,255
在附屬公司的投資	83,121	84,921
在聯營公司的投資	130,185	111,075
遞延稅項資產	104,770	67,483
長期待攤費用	14,089	21,321
可供出售的投資	52,108	52,108
長期應收款	30,804	30,197
	25,871,447	25,793,163
流動資產		
存料及供應品	301,989	395,773
應收賬款	2,880,291	2,300,153
預付款及其他應收款	186,804	249,180
短期存款	100,000	100,000
現金及現金等價物	2,213,740	1,659,849
	5,682,824	4,704,955
總資產	31,554,271	30,498,118

41. 公司資產負債表及儲備變動(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
權益及負債			
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備			
股本		7,083,537	7,083,537
股本溢價	(a)	11,564,462	11,564,462
其他儲備	(a)	2,708,543	2,596,783
未分配溢利	(a)	6,131,728	5,482,558
總權益		27,488,270	26,727,340
負債			
非流動負債			
政府補助相關遞延收入		103,985	88,771
流動負債			
應付賬款		1,079,532	1,413,870
固定資產及在建工程應付款		1,425,998	1,094,714
應付股利		16	17
應交所得稅		308,243	153,730
預提費用及其他應付款		1,148,227	1,019,676
		3,962,016	3,682,007
總負債		4,066,001	3,770,778
總權益及負債		31,554,271	30,498,118

公司資產負債表於二零一六年三月二十九日由董事會批准，並由下列代表簽署。

武勇
董事

羅慶
董事



41. 公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 公司儲備變動：

	股本溢價	其他儲備	未分配溢利
於二零一四年一月一日	11,564,462	2,530,747	5,459,965
年內溢利	—	—	655,312
二零一三年度的股利	—	—	(566,683)
由未分配溢利分配	—	66,036	(66,036)
於二零一四年十二月三十一日	11,564,462	2,596,783	5,482,558
於二零一五年一月一日	11,564,462	2,596,783	5,482,558
年內溢利	—	—	1,115,107
二零一四年度的股利	—	—	(354,177)
由未分配溢利分配	—	111,760	(111,760)
於二零一五年十二月三十一日	11,564,462	2,708,543	6,131,728

42. 董事福利及權益

(a) 董事、監事及高級行政人員的酬金

截至二零一五年十二月三十一日年度

就擔任本公司或附屬公司董事之個人服務已付或應收酬金：

名稱	酬金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	其他福利的 估計金錢價值 人民幣千元	退休福利計劃 僱主供款 人民幣千元	就接受董事 職務已付 或應收酬金 人民幣千元	總額 人民幣千元
董事								
武勇	—	—	—	—	—	—	—	—
申毅(i)	—	124	193	26	12	33	—	388
羅慶	—	117	142	26	10	32	—	327
孫景	—	—	—	—	—	—	—	—
俞志明	—	—	—	—	—	—	—	—
黃欣(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
陳松	112	—	—	—	—	—	—	112
賈建民	135	—	—	—	—	—	—	135
王雲亭	112	—	—	—	—	—	—	112
陳建平(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
監事								
劉夢書	—	—	—	—	—	—	—	—
陳少宏	—	—	—	—	—	—	—	—
申儉聰	—	—	—	—	—	—	—	—
李志明	—	—	—	—	—	—	—	—
宋敏	—	85	144	26	9	30	—	294
周尚德(iv)	—	—	200	26	75	30	—	331
最高行政人員								
胡翻翻(v)	—	—	25	2	—	3	—	30
高級行政人員								
穆安雲	—	118	141	26	10	33	—	328
唐向東	—	116	145	26	8	30	—	325
郭向東	—	117	144	26	9	32	—	328

- (i) 於二零一五年十二月離任高級行政人員，但仍為本公司董事。
- (ii) 於二零一五年五月離任。
- (iii) 於二零一五年五月由公司職工監事改任非執行董事。
- (iv) 於二零一五年五月獲委任。
- (v) 於二零一五年十二月獲委任。



42. 董事福利及權益 (續)

(a) 董事、監事及高級行政人員的酬金 (續)

截至二零一四年十二月三十一日年度 (經重列)

就擔任公司或附屬公司董事之個人服務已付或應收酬金：

名稱	酬金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	其他福利的 估計金錢價值 人民幣千元	退休福利計劃 僱主供款 人民幣千元	就接受董事 職務已付 或應收酬金 人民幣千元	總額 人民幣千元
董事								
武勇(i)	—	—	—	—	—	—	—	—
李文新(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
申毅(iii)	—	120	181	—	41	34	—	376
羅慶	—	111	135	—	40	33	—	319
孫景	—	—	—	—	—	—	—	—
俞志明	—	—	—	—	—	—	—	—
黃欣(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
陳松(iv)	56	—	—	—	—	—	—	56
賈建民(iv)	67	—	—	—	—	—	—	67
王雲亭(iv)	56	—	—	—	—	—	—	56
李亮(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
盧敏霖(v)	66	—	—	—	—	—	—	66
劉學恒(v)	66	—	—	—	—	—	—	66
劉飛鳴(v)	56	—	—	—	—	—	—	56
監事								
徐凌(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉夢書(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
陳少宏	—	—	—	—	—	—	—	—
申儉聰	—	—	—	—	—	—	—	—
李志明	—	—	—	—	—	—	—	—
監事								
徐輝良(v)	—	51	41	—	20	11	—	123
宋敏(iv)	—	105	91	—	39	32	—	267
陳建平	—	84	131	—	36	26	—	277
高級行政人員								
穆安雲	—	112	135	—	40	34	—	321
唐向東	—	110	138	—	39	32	—	319
郭向東	—	110	135	—	39	33	—	317

42. 董事福利及權益 (續)

(a) 董事、監事及高級行政人員的酬金 (續)

截至二零一四年十二月三十一日年度 (續)

- (i) 於二零一四年十二月獲委任。
- (ii) 於二零一四年十二月離任。
- (iii) 行政總裁申毅的酬金亦於上文披露為董事酬金。
- (iv) 於二零一四年五月獲委任。
- (v) 於二零一四年五月離任。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，概無董事自本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團的獎勵或失去職位的補償；概無董事及高級管理人員放棄或同意放棄任何酬金 (二零一四年：無)。

(b) 董事退休福利

於二零一五年底，以本集團經營的定額福利退休金計劃向申毅及羅慶就彼等擔任本公司及其附屬公司董事的服務支付退休福利人民幣 33,000 元及人民幣 32,000 元 (二零一四年：人民幣 34,000 元及人民幣 33,000 元)。概無就彼等提供有關本公司或其附屬公司管理事務的其他服務向彼等支付其他退休福利 (二零一四年：無)。

(c) 董事終止受僱福利

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，概無就公司董事提早終止委任而向董事支付任何補償 (二零一四年：無)。

(d) 就獲取董事服務而向第三方支付代價

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，公司概無就獲取董事服務而支付任何第三方代價 (二零一四年：無)。

(e) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，概無以公司董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易 (二零一四年：無)。

(f) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

並無有關本集團業務而本公司作為其中一方且公司董事於其中 (不論直接或間接) 擁有重大權益 (於本年年底或於年內任何時間) 的重大交易、安排及合約 (二零一四年：無)。

第十節

備查文件目錄

備查文件目錄

- 一、載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 二、載有普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件及按中國會計準則編制的財務報表，載有羅兵鹹永道會計師事務所蓋章的審計報告原件及按國際財務報告準則編制的財務報表；
- 三、報告期內在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、在香港證券市場公佈的年度報告、在美國證券市場公佈的年度報告(20-F 表)。

文件存放地點：公司董事會秘書處

董事長：武勇

董事會批准日期：2016年3月29日

羅兵鹹永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888, 傳真：+852 2810 9888, www.pwchk.com



广深铁路股份有限公司
GUANGSHEN RAILWAY COMPANY LIMITED

地址：深圳市和平路1052號 郵編：518010
電話：(86)-755-25587920 傳真：(86)-755-25591480
公司網址：www.gsrc.com